

【表紙】

|            |                                  |
|------------|----------------------------------|
| 【提出書類】     | 有価証券報告書                          |
| 【根拠条文】     | 金融商品取引法第24条第1項                   |
| 【提出先】      | 関東財務局長                           |
| 【提出日】      | 2015年6月19日                       |
| 【事業年度】     | 第103期(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)  |
| 【会社名】      | エーザイ株式会社                         |
| 【英訳名】      | Eisai Co., Ltd.                  |
| 【代表者の役職氏名】 | 代表執行役CEO 内藤 晴夫                   |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都文京区小石川4丁目6番10号                |
| 【電話番号】     | 03-3817-5070                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 経理部長 金井 広一                       |
| 【最寄りの連絡場所】 | 東京都文京区小石川4丁目6番10号                |
| 【電話番号】     | 03-3817-5070                     |
| 【事務連絡者氏名】  | 経理部長 金井 広一                       |
| 【縦覧に供する場所】 | 株式会社東京証券取引所<br>(東京都中央区日本橋兜町2番1号) |

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

| 回次                         | 国際会計基準    |          |           |
|----------------------------|-----------|----------|-----------|
|                            | 第101期     | 第102期    | 第103期     |
| 決算年月                       | 2013年3月   | 2014年3月  | 2015年3月   |
| 売上収益 (百万円)                 | 572,616   | 599,490  | 548,465   |
| 営業利益 (百万円)                 | 80,364    | 66,398   | 28,338    |
| 当期利益 (百万円)                 | 51,911    | 38,501   | 43,453    |
| 親会社の所有者に帰属する<br>当期利益 (百万円) | 51,674    | 38,251   | 43,254    |
| 当期包括利益 (百万円)               | 101,925   | 84,496   | 114,230   |
| 親会社の所有者に帰属する<br>持分合計 (百万円) | 484,054   | 526,320  | 598,749   |
| 総資産額 (百万円)                 | 1,008,686 | 973,823  | 1,053,818 |
| 1株あたり<br>親会社所有者帰属持分 (円)    | 1,697.86  | 1,845.06 | 2,096.39  |
| 基本的1株当たり当期利益 (円)           | 181.31    | 134.13   | 151.57    |
| 希薄化後1株当たり当期利益 (円)          | 181.23    | 134.01   | 151.37    |
| 親会社所有者帰属持分比率 (%)           | 48.0      | 54.0     | 56.8      |
| 親会社所有者帰属持分<br>当期利益率 (%)    | 11.4      | 7.6      | 7.7       |
| 株価収益率 (倍)                  | 23.17     | 29.96    | 56.31     |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 74,287    | 91,276   | 76,022    |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 20,925    | 20,885   | 18,841    |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 82,095    | 115,109  | 59,742    |
| 現金及び現金同等物の<br>期末残高 (百万円)   | 142,456   | 153,921  | 173,335   |
| 従業員数 (名)                   | 10,495    | 10,419   | 10,183    |

(注1) 第102期より国際会計基準(以下、「IFRS」という。)に準拠して連結財務諸表を作成しています。

(注2) 売上収益には消費税等を含めていません。

(注3) 百万円未満を四捨五入して記載しています。

| 回次                         | 日本基準              |           |          |          |
|----------------------------|-------------------|-----------|----------|----------|
|                            | 第99期              | 第100期     | 第101期    | 第102期    |
| 決算年月                       | 2011年3月           | 2012年3月   | 2013年3月  | 2014年3月  |
| 売上高 (百万円)                  | 768,914           | 647,976   | 573,658  | 600,363  |
| 営業利益 (百万円)                 | 113,117           | 95,748    | 70,462   | 71,106   |
| 経常利益 (百万円)                 | 105,205           | 90,036    | 65,577   | 64,943   |
| 当期純利益 (百万円)                | 67,394            | 58,511    | 48,275   | 32,955   |
| 包括利益 (百万円)                 | 31,217            | 55,645    | 95,161   | 72,905   |
| 純資産額 (百万円)                 | 410,370           | 423,427   | 474,303  | 510,941  |
| 総資産額 (百万円)                 | 1,046,291         | 1,004,660 | 990,249  | 945,500  |
| 1株当たり純資産額 (円)              | 1,418.35          | 1,462.53  | 1,646.31 | 1,776.48 |
| 1株当たり当期純利益 (円)             | 236.52            | 205.33    | 169.38   | 115.56   |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 (円)  | 236.51            | 205.31    | 169.31   | 115.46   |
| 自己資本比率 (%)                 | 38.6              | 41.5      | 47.4     | 53.6     |
| 自己資本利益率 (%)                | 16.4              | 14.3      | 10.9     | 6.8      |
| 株価収益率 (倍)                  | 12.62             | 16.02     | 24.80    | 34.77    |
| 営業活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 123,157           | 90,624    | 73,181   | 85,687   |
| 投資活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 58,754            | 2,561     | 21,740   | 26,161   |
| 財務活動による<br>キャッシュ・フロー (百万円) | 68,000            | 77,977    | 81,805   | 114,797  |
| 現金及び現金同等物の<br>期末残高 (百万円)   | 102,800           | 112,567   | 142,456  | 153,920  |
| 従業員数 (名)<br>(平均臨時従業員数)     | 11,560<br>[1,176] | 10,730    | 10,495   | 10,419   |

(注1) 売上高には消費税等を含めていません。

(注2) 百万円未満を切り捨てて記載しています。

(注3) 臨時従業員数については従業員数の100分の10を超えた場合、平均臨時従業員数を [ ] 内に外書きしています。

(注4) 第100期より、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定にあたり「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)及び「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日)を適用しています。これに伴い第99期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当該会計方針の変更を反映した遡及修正後の数値を記載しています。

(注5) 第102期の1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式数から控除する自己株式に、信託として保有する当社株式を含めています。

(注6) 第102期の1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に、信託として保有する当社株式を含めています。

## (2) 提出会社の経営指標等

| 回次                         |       | 第99期              | 第100期             | 第101期             | 第102期             | 第103期             |
|----------------------------|-------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 決算年月                       |       | 2011年3月           | 2012年3月           | 2013年3月           | 2014年3月           | 2015年3月           |
| 売上高                        | (百万円) | 464,607           | 408,224           | 348,029           | 342,069           | 311,160           |
| 営業利益                       | (百万円) | 113,541           | 66,934            | 38,731            | 36,386            | 18,756            |
| 経常利益                       | (百万円) | 106,945           | 62,867            | 34,861            | 31,998            | 15,136            |
| 当期純利益                      | (百万円) | 73,393            | 42,373            | 27,556            | 12,562            | 21,128            |
| 資本金                        | (百万円) | 44,985            | 44,985            | 44,985            | 44,986            | 44,986            |
| 発行済株式総数                    | (千株)  | 296,566           | 296,566           | 296,566           | 296,567           | 296,567           |
| 純資産額                       | (百万円) | 527,204           | 528,557           | 516,509           | 487,873           | 462,790           |
| 総資産額                       | (百万円) | 983,743           | 942,701           | 891,712           | 834,894           | 765,159           |
| 1株当たり純資産額                  | (円)   | 1,847.05          | 1,851.24          | 1,807.87          | 1,706.40          | 1,616.97          |
| 1株当たり配当額<br>(うち1株当たり中間配当額) | (円)   | 150.00<br>(70.00) | 150.00<br>(70.00) | 150.00<br>(70.00) | 150.00<br>(70.00) | 150.00<br>(70.00) |
| 1株当たり当期純利益                 | (円)   | 257.58            | 148.70            | 96.69             | 44.05             | 74.04             |
| 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益      | (円)   | 257.56            | 148.69            | 96.64             | 44.01             | 73.94             |
| 自己資本比率                     | (%)   | 53.5              | 56.0              | 57.8              | 58.3              | 60.4              |
| 自己資本利益率                    | (%)   | 14.3              | 8.0               | 5.3               | 2.6               | 4.6               |
| 株価収益率                      | (倍)   | 11.58             | 22.13             | 43.44             | 91.21             | 115.28            |
| 配当性向                       | (%)   | 58.2              | 100.9             | 155.1             | 340.5             | 202.6             |
| 従業員数                       | (名)   | 4,322             | 4,184             | 4,050             | 4,003             | 3,514             |

(注1) 提出会社の財務諸表は日本基準に準拠して作成しています。

(注2) 売上高には消費税等を含めていません。

(注3) 第101期までは百万円未満を切り捨てて記載していますが、第102期より百万円未満を四捨五入して記載しています。

(注4) 第100期より、潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定にあたり「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(企業会計基準第2号 平成22年6月30日)及び「1株当たり当期純利益に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第4号 平成22年6月30日)を適用しています。これに伴い第99期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、当該会計方針の変更を反映した遡及修正後の数値を記載しています。

(注5) 第102期の1株当たり純資産額の算定上、期末発行済株式数から控除する自己株式に、信託として保有する当社株式を含めています。

(注6) 第102期の1株当たり当期純利益及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に、信託として保有する当社株式を含めています。

(注7) 第102期の主要な経営指標等は、第103期における会計方針の変更に伴う遡及適用後の数値です。なお、第102期以前に係る累積的影響額については、第102期の期首の純資産額に反映しています。

## 2 【沿革】

当社は1936年11月に、当時株式会社田辺元三郎商店の常務取締役であった内藤豊次が、東京市(現 東京都)荒川区三河島に「合資会社桜ヶ岡研究所」を設立したことに始まります。その5年後の1941年12月に、埼玉県本庄町(現 本庄市)に資本金18万円で「日本衛材株式会社」を設立しました。

|       |     |  |
|-------|-----|--|
| 1942年 | 6月  | 埼玉県本庄町(現 本庄市)に本庄工場を開所  |
| 1944年 | 12月 | 日本衛材株式会社と合資会社桜ヶ岡研究所を合併し存続会社を「日本衛材株式会社」として新出発。本社を東京都小石川区竹早町(現 文京区小石川)におく。                         |
| 1955年 | 5月  | 社名を現在の「エーザイ株式会社」に変更  |
| 1961年 | 9月  | 東京証券取引所市場第一部に上場  |
| 1965年 | 7月  | 三生製薬株式会社(現 サンノーバ株式会社)に経営参加   |
| 1966年 | 3月  | 岐阜県川島町(現 各務原市)に川島工場を開所   |
| 1979年 | 9月  | シンガポールにアジア持株会社(Eisai Asia Regional Services Pte. Ltd.)を設立  |
| 1981年 | 11月 | 埼玉県美里村(現 美里町)に美里工場を開所  |
| 1982年 | 1月  | 茨城県豊里町(現 つくば市)に筑波研究所を開所  |
| 1983年 | 10月 | 茨城県波崎町(現 神栖市)にエーザイ化学株式会社(現 鹿島事業所)を設立   |
| 1987年 | 11月 | 米国にEisai Research Institute of Boston, Inc. (現 Eisai Inc./Andover研究所)を設立                         |
| 1989年 | 9月  | ドイツにEisai Deutschland GmbH (現 Eisai GmbH)を設立   |
| 1990年 | 8月  | 英国にEisai London Research Laboratories Ltd. (現 Eisai Ltd.)を設立                                     |
|       | 10月 | 三光純薬株式会社(現 エーディア株式会社)と診断薬事業での業務提携契約に調印   |
| 1992年 | 4月  | 米国に米州持株会社(Eisai Corporation of North America)を設立   |
| 1995年 | 2月  | 米国にEisai Pharmatechnology, Inc. (現 Eisai Inc./North Carolina工場)を設立                               |
|       | 4月  | 米国にEisai Inc.を設立   |
|       | 10月 | 英国にEisai Ltd.を設立   |
| 1996年 | 1月  | フランスにEisai S.A. (現 Eisai S.A.S.)を設立  |
|       | 3月  | 中国に衛材(蘇州)製薬有限公司(現 衛材(中国)薬業有限公司)を設立   |
|       | 4月  | エルメッド エーザイ株式会社を設立  |
| 1997年 | 4月  | 株式会社カン研究所を設立   |
|       | 4月  | 韓国にEisai Korea Inc.を設立   |
| 2002年 | 6月  | 米国にEisai Medical Research Inc. (現 Eisai Inc.)を設立   |
| 2004年 | 6月  | 委員会等設置会社(現 指名委員会等設置会社)へ移行  |
|       | 10月 | 英国に欧州統括・持株会社(Eisai Europe Ltd.)を設立   |
| 2007年 | 3月  | 英国にEisai Manufacturing Ltd. を設立  |
|       | 3月  | インドにEisai Pharmatechnology & Manufacturing Pvt. Ltd.(現 Eisai Pharmaceuticals India Pvt. Ltd.)を設立 |
|       | 4月  | 米国のMorphotek, Inc.を買収  |
|       | 10月 | 三光純薬株式会社(現 エーディア株式会社)を株式交換により完全子会社化  |
| 2008年 | 1月  | 米国のMGI PHARMA, INC.を買収   |
| 2009年 | 3月  | MGI PHARMA, INC.を米国連結子会社に吸収合併  |
| 2010年 | 12月 | 米国にH3 Biomedicine Inc.を設立  |
| 2014年 | 3月  | 美里工場を武州製薬株式会社(埼玉県)に事業譲渡  |
|       | 11月 | 中国に中国統括会社(衛材(中国)投資有限公司)を設立   |

### 3【事業の内容】

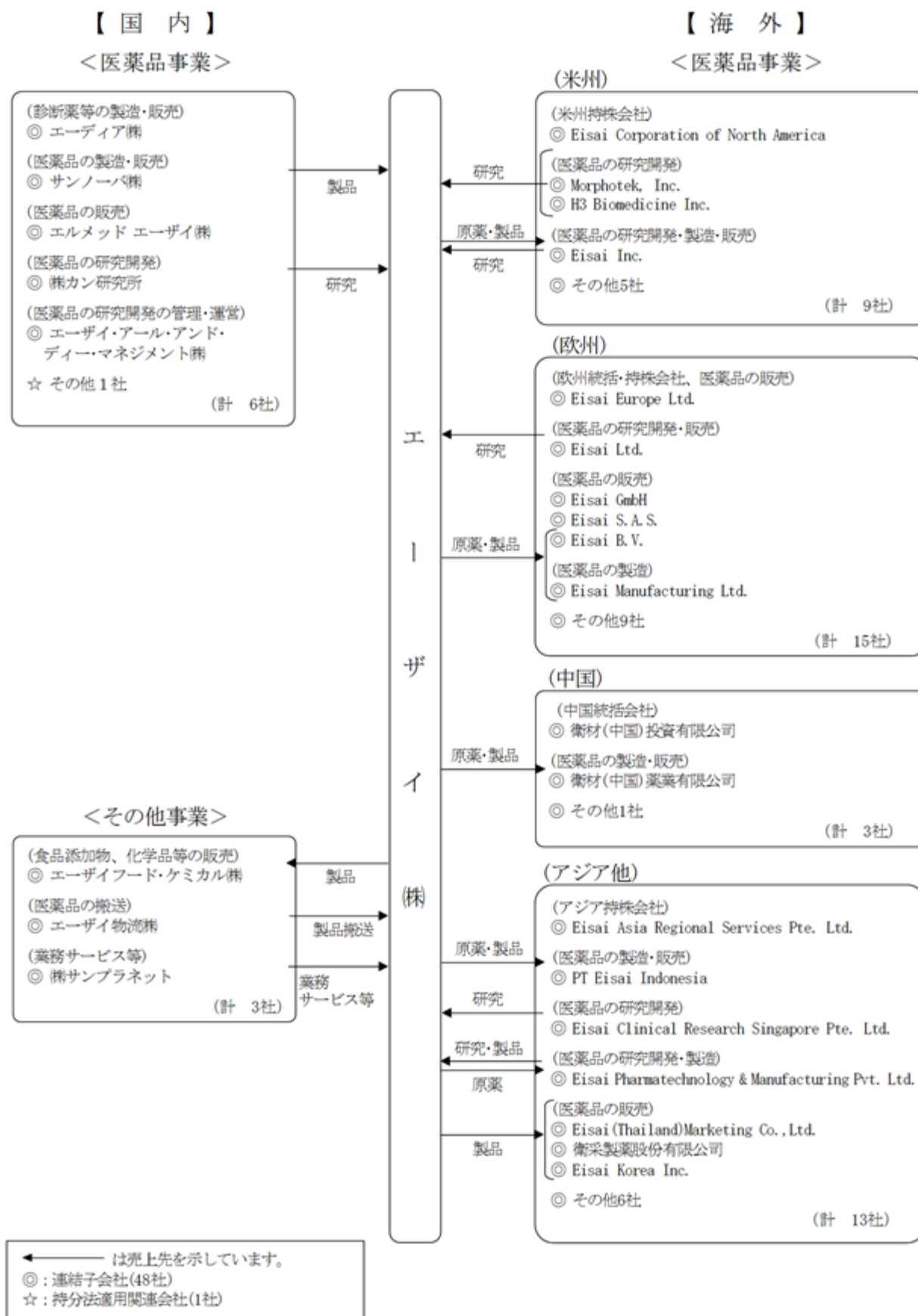
当社グループは、連結財務諸表提出会社(以下、当社という)、連結子会社48社及び持分法適用関連会社1社で構成され、その事業内容を医薬品事業とその他事業に区分しています。医薬品事業では、医療用医薬品、ジェネリック医薬品、一般用医薬品等の研究開発・製造・販売を行っています。

事業区分、主要製品及び主要な会社の関係は、次のとおりです。

| 事業区分  | 主要製品                                 | 主要な会社   |
|-------|--------------------------------------|---|
| 医薬品事業 | 医療用医薬品<br>ジェネリック医薬品<br>一般用医薬品<br>診断薬 | (日本)<br>当社<br>エーディア(株)<br>サンノーバ(株)<br>エルメッド エーザイ(株)<br>(株)カン研究所<br>エーザイ・アール・アンド・ディー・マネジメント(株)<br><br>(米州)<br>Eisai Corporation of North America (米国)<br>Morphotek, Inc. (米国)<br>Eisai Inc. (米国)<br>H3 Biomedicine Inc. (米国)<br><br>(欧州)<br>Eisai Europe Ltd. (英国)<br>Eisai Ltd. (英国)<br>Eisai Manufacturing Ltd. (英国)<br>Eisai GmbH (ドイツ)<br>Eisai S.A.S. (フランス)<br>Eisai B.V. (オランダ)<br><br>(中国)<br>衛材(中国)投資有限公司<br>衛材(中国)薬業有限公司<br><br>(アジア他)<br>Eisai Asia Regional Services Pte. Ltd. (シンガポール)<br>PT Eisai Indonesia (インドネシア)<br>Eisai Clinical Research Singapore Pte. Ltd. (シンガポール)<br>Eisai (Thailand) Marketing Co., Ltd. (タイ)<br>衛采製薬股份有限公司(台湾)<br>Eisai Korea Inc. (韓国)<br>Eisai Pharmatechnology & Manufacturing Pvt. Ltd. (インド) |
| その他事業 | 食品添加物<br>化学品                         | (日本)<br>当社<br>エーザイフード・ケミカル(株)<br>エーザイ物流(株)<br>(株)サンブラネット  |

上記における事業区分は、「第5 経理の状況、1 連結財務諸表等、(1) 連結財務諸表、連結財務諸表注記、5. セグメント情報」における事業区分と同一です。

事業の系統図は、次のとおりです。



4【関係会社の状況】

2015年3月31日現在

| 会社名                                      | 住所                   | 資本金<br>または<br>出資金      | 主要な事業の内容 1                     | 議決権の<br>所有割合<br>(%)<br>2 | 関係内容     |           |                                    | 備考  |
|--|----------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------|-----------|------------------------------------|-----|
|  |                      |                        |                                |                          | 役員の兼任    |           | 営業上の取引                             |     |
|  |                      |                        |                                |                          | 当社<br>役員 | 当社<br>従業員 |                                    |     |
| [連結子会社]<br>エーディア(株)                      | 東京都<br>千代田区          | 百万円<br>5,262           | 医薬品事業(診断薬等の製<br>造・販売)          | 100.00                   | -        | 有         | -                                  | 3   |
| サンノーバ(株)                                 | 群馬県<br>太田市           | 百万円<br>927             | 医薬品事業(医薬品の製造・<br>販売)           | 80.01                    | -        | 有         | 当社が医薬品を購入                          |     |
| エルメッド エーザイ(株)                            | 東京都<br>豊島区           | 百万円<br>450             | 医薬品事業(医薬品の販売)                  | 100.00                   | 有        | 有         | -                                  |     |
| エーザイフード・ケミカ<br>ル(株)                      | 東京都<br>中央区           | 百万円<br>101             | その他事業(食品添加物、化<br>学品等の販売)       | 100.00                   | -        | 有         | 当社が食品添加物、<br>化学品等を販売               |     |
| (株)カン研究所                                 | 兵庫県<br>神戸市           | 百万円<br>70              | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発)            | 100.00                   | -        | 有         | 当社が医薬品の研究<br>開発を委託                 |     |
| エーザイ物流(株)                                | 神奈川県<br>厚木市          | 百万円<br>60              | その他事業(医薬品の搬送)                  | 100.00                   | -        | 有         | 当社の医薬品の搬送<br>を委託                   |     |
| エーザイ・アール・アンド<br>・ディー・マネジメン<br>ト(株)       | 東京都<br>文京区           | 百万円<br>14              | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発の管理・運営)      | 100.00                   | 有        | 有         | 当社が研究開発の一部<br>の管理・運営業務<br>等を委託     |     |
| (株)サンブラネット                               | 東京都<br>文京区           | 百万円<br>455             | その他事業(業務サービス、<br>給食、印刷、不動産の管理) | 84.87                    | -        | 有         | 当社が業務サービス<br>等を購入                  |     |
| Eisai Corporation of<br>North America    | 米国<br>ニュージャ<br>ージー州  | 千米ドル<br>2,766,700      | 医薬品事業(米州持株会社)                  | 100.00                   | 有        | -         | -                                  | 3   |
| Morphotek, Inc.                          | 米国<br>ペンシルバニア<br>州   | 千米ドル<br>355,000        | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発)            | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品の研究<br>開発を委託                 | 3   |
| Eisai Inc.                               | 米国<br>ニュージャ<br>ージー州  | 千米ドル<br>151,600        | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発・製造・販売)      | 100.00<br>(100.00)       | 有        | -         | 当社が医薬品原薬を<br>販売、医薬品の研究<br>開発・製造を委託 | 3 5 |
| H3 Biomedicine Inc.                      | 米国<br>マサチューセツ<br>ツ州  | 千米ドル<br>8              | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発)            | 100.00<br>(100.00)       | 有        | -         | 当社が医薬品の研究<br>開発を委託                 |     |
| Eisai Ltd.                               | カナダ<br>オンタリオ州        | 千カナダドル<br>30,000       | 医薬品事業(医薬品の販売)                  | 100.00<br>(100.00)       | 有        | -         | -                                  |     |
| Eisai Laboratórios<br>Ltda.              | ブラジル<br>サンパウロ        | 千ブラジル<br>レアル<br>43,575 | 医薬品事業(医薬品の販売)                  | 100.00<br>(100.00)       | -        | -         | -                                  |     |
| Eisai Laboratorios S.<br>de R.L. de C.V. | メキシコ<br>メキシコシティ      | 千メキシコペソ<br>3           | 医薬品事業                          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                  |     |
| Eisai Medicamentos<br>S.de R.L. de C.V.  | メキシコ<br>メキシコシティ      | 千メキシコペソ<br>3           | 医薬品事業                          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                  |     |
| Eisai Europe Ltd.                        | 英国<br>ハートフォード<br>シャー | 千英ポンド<br>184,138       | 医薬品事業(欧州統括・持株<br>会社、医薬品の販売)    | 100.00                   | 有        | 有         | 当社が欧州医薬品事<br>業の管理・運営業務<br>等を委託     | 3   |
| Eisai Ltd.                               | 英国<br>ハートフォード<br>シャー | 千英ポンド<br>46,009        | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発・販売)         | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品の研究<br>開発を委託                 | 3   |
| Eisai Manufacturing<br>Ltd.              | 英国<br>ハートフォード<br>シャー | 千英ポンド<br>38,807        | 医薬品事業(医薬品の製造)                  | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品原薬を<br>販売                    | 3   |
| Eisai GmbH                               | ドイツ<br>フランクフルト       | 千ユーロ<br>7,669          | 医薬品事業(医薬品の販売)                  | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                  |     |
| Eisai S.A.S.                             | フランス<br>パリ           | 千ユーロ<br>19,500         | 医薬品事業(医薬品の販売)                  | 100.00<br>(100.00)       | -        | -         | -                                  |     |



| 会社名  | 住所                     | 資本金<br>または<br>出資金         | 主要な事業の内容 1             | 議決権の<br>所有割合<br>(%)<br>2 | 関係内容     |           |                                  | 備考     |
|--|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|----------|-----------|----------------------------------|--------|
|  |                        |                           |                        |                          | 役員の兼任    |           | 営業上の取引                           |        |
|  |                        |                           |                        |                          | 当社<br>役員 | 当社<br>従業員 |                                  |        |
| Eisai B.V.   | オランダ<br>アムステルダム        | 千ユーロ<br>540               | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品原薬を<br>販売                  |        |
| Eisai Farmacéutica<br>S.A.                             | スペイン<br>マドリッド          | 千ユーロ<br>4,000             | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Eisai S.r.l.   | イタリア<br>ミラノ            | 千ユーロ<br>3,500             | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Eisai Pharma AG  | スイス<br>チューリッヒ          | 千スイスフラン<br>3,000          | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Eisai AB   | スウェーデン<br>ストックホルム      | 千スウェーデン<br>クローナ<br>10,000 | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Eisai Farmacêutica,<br>Unipessoal Lda.                 | ポルトガル<br>リスボン          | 千ユーロ<br>4,000             | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Eisai SA/NV  | ベルギー<br>ブリュッセル         | 千ユーロ<br>2,001             | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Eisai GesmbH   | オーストリア<br>ウィーン         | 千ユーロ<br>2,000             | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| Limited Liability<br>Company Eisai                     | ロシア<br>モスクワ            | 千ロシア<br>ルーブル<br>4,000     | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                |        |
| 衛材(中国)投資有限公司   | 中国<br>江蘇省              | 千人民元<br>27,533            | 医薬品事業(中国統括会社)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | -                                | 6      |
| 衛材(中国)薬業有限公司   | 中国<br>江蘇省              | 千人民元<br>576,125           | 医薬品事業(医薬品の製造・<br>販売)   | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品原薬を<br>販売                  | 3      |
| 衛材(蘇州)貿易有限公司   | 中国<br>江蘇省              | 千人民元<br>70,000            | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | -        | 有         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| Eisai Asia Regional<br>Services Pte. Ltd.              | シンガポール                 | 千シンガポール<br>ドル<br>34,469   | 医薬品事業(アジア持株会<br>社)     | 100.00                   | -        | 有         | -                                |        |
| Eisai (Singapore) Pte.<br>Ltd.                         | シンガポール                 | 千シンガポール<br>ドル<br>300      | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| Eisai Clinical<br>Research Singapore<br>Pte. Ltd.      | シンガポール                 | 千シンガポール<br>ドル<br>10       | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発)    | 100.00<br>(100.00)       | 有        | -         | 当社が医薬品の研究<br>開発を委託               |        |
| Eisai (Hong Kong) Co.,<br>Ltd.                         | 中国<br>香港               | 千香港ドル<br>500              | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(10.00)        | 有        | -         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| PT Eisai Indonesia                                     | インドネシア<br>ジャカルタ        | 千米ドル<br>5,000             | 医薬品事業(医薬品の製造・<br>販売)   | 100.00                   | 有        | 有         | 当社が医薬品原薬を<br>販売                  |        |
| Eisai (Malaysia) Sdn.<br>Bhd.                          | マレーシア<br>ベタリンジャヤ       | 千マレーシア<br>リンギット<br>470    | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(5.74)         | 有        | 有         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| Eisai (Thailand)<br>Marketing Co., Ltd.                | タイ<br>バンコク             | 千タイバーツ<br>103,000         | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00<br>(100.00)       | 有        | 有         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| 衛采製薬股份有限公司   | 台湾<br>台北               | 千台湾ドル<br>270,000          | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00                   | 有        | 有         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| Eisai Korea Inc.                                       | 韓国<br>ソウル              | 千韓国ウォン<br>3,512,000       | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 100.00                   | 有        | 有         | 当社が医薬品を販売                        |        |
| HI-Eisai<br>Pharmaceutical Inc.                        | フィリピン<br>マニラ           | 千フィリピン<br>ペソ<br>62,000    | 医薬品事業(医薬品の販売)          | 50.00<br>(1.45)          | 有        | 有         | 当社が医薬品を販売                        | 4      |
| Eisai Pharmatechnology<br>& Manufacturing Pvt.<br>Ltd. | インド<br>アンドラ・プラ<br>デシュ州 | 千インドルピー<br>2,704,000      | 医薬品事業(医薬品の研究開<br>発・製造) | 100.00<br>(11.10)        | 有        | 有         | 当社が医薬品の研究<br>開発・製造を委託、<br>医薬品を購入 | 3<br>7 |

| 会社名                                      | 住所                  | 資本金<br>または<br>出資金  | 主要な事業の内容 1              | 議決権の<br>所有割合<br>(%)<br>2 | 関係内容     |           | 備考              |        |
|--|---------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------|----------|-----------|-----------------|--------|
|  |                     |                    |                         |                          | 役員の兼任    |           |                 | 営業上の取引 |
|  |                     |                    |                         |                          | 当社<br>役員 | 当社<br>従業員 |                 |        |
| Eisai Pharmaceuticals<br>India Pvt. Ltd. | インド<br>マハラシュトラ<br>州 | 千インドルピー<br>160,000 | 医薬品事業(医薬品の販売)           | 100.00<br>(0.63)         | 有        | 有         | 当社が医薬品原薬を<br>販売 | 7      |
| Eisai Australia Pty.<br>Ltd.             | オーストラリア<br>シドニー     | 千豪ドル<br>4,000      | 医薬品事業(医薬品の販売)           | 100.00                   | 有        | 有         | -               |        |
| その他2社                                    | -                   | -                  | -                       | -                        | -        | -         | -               |        |
| [持分法適用関連会社]<br>ブラッコ・エーザイ(株)              | 東京都<br>文京区          | 340                | 医薬品事業(造影剤の輸入・<br>製造・販売) | 49.00                    | -        | 有         | 当社が医薬品を購入       |        |

1 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しています。

2 「議決権の所有割合」の( )内に間接所有割合を内書きしています。

3 特定子会社に該当する子会社です。

4 HI-Eisai Pharmaceutical Inc.の議決権の所有割合は100分の50以下ですが、実質的に支配しているため、連結子会社としています。

5 当連結会計年度における連結財務諸表の売上収益に占める連結子会社の売上収益(連結会社間の売上収益を除く)の割合が100分の10を超える会社はEisai Inc.のみであり、その損益情報等は、次のとおりです。

|      |            |
|------|------------|
| 売上収益 | 171,693百万円 |
| 営業利益 | 1,971百万円   |
| 当期利益 | 4,439百万円   |
| 資本額  | 350,604百万円 |
| 総資産額 | 510,351百万円 |

6 新規連結子会社です。

7 2015年4月、Eisai Pharmaceuticals India Pvt. Ltd.とEisai Pharmatechnology & Manufacturing Pvt. Ltd.の合併手続きが完了しました。新社名は、Eisai Pharmaceuticals India Pvt. Ltd.です。

## 5【従業員の状況】

### (1) 連結会社の状況

2015年3月31日現在

| セグメントの名称 | 従業員数(名) |
|----------|---------|
| 医薬品事業    | 9,551   |
| その他事業    | 632     |
| 合計       | 10,183  |

(注1) 従業員数には就業人員数(当社及び連結子会社(以下、当連結グループという)からグループ外への出向者を除き、グループ外から当連結グループへの出向者を含む)を記載しています。

### (2) 提出会社の状況

2015年3月31日現在

| 従業員数(名) | 平均年齢(歳) | 平均勤続年数(年) | 平均年間給与(円)  |
|---------|---------|-----------|------------|
| 3,514   | 43.4    | 19.2      | 10,403,052 |

(注1) 従業員数には就業人員数(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む)を記載していません。

(注2) 平均年間給与には基準内賃金、基準外賃金及び賞与を含め、ストック・オプションによる株式報酬費用を除いています。

(注3) 従業員は医薬品事業に所属しています。

(注4) 従業員数は、主に前事業年度に実施した構造改革により、前事業年度末から489名減少しました。

### (3) 労働組合の状況

1946年本庄工場(当時)にエーザイ労働組合が、1961年本社にエーザイ本社労働組合がそれぞれ単位組合として組織されました。両組合は1987年10月1日付で統合され、新たにエーザイ労働組合として発足しました。また、一部の連結子会社についても労働組合が組織されています。

2015年3月31日現在、いずれの労働組合においても、労使関係について特記すべき事項はありません。

## 第2【事業の状況】

## 1【業績等の概要】

## (1) 業績

当連結会計年度の連結業績は、次のとおりとなりました。

|         |                       |                    |
|---------|-----------------------|--------------------|
| 売上収益    | 5,484億65百万円(対前連結会計年度) | 510億25百万円減、8.5%減)  |
| 営業利益    | 283億38百万円(同)          | 380億60百万円減、57.3%減) |
| 税引前当期利益 | 258億75百万円(同)          | 364億22百万円減、58.5%減) |
| 当期利益    | 434億53百万円(同)          | 49億52百万円増、12.9%増)  |

売上収益については、グローバルブランド育成に向けた積極投資により、抗がん剤「ハラヴェン」、抗てんかん剤「Fycompa」及び肥満症治療剤「Belviq」が拡大しましたが、米国での独占販売期間満了によるプロトンポンプ阻害剤「Aciphex」(日本製品名「パリエット」)の減少と日本における薬価改定及びジェネリック医薬品との競合激化の影響により、減収となりました。領域別には、がん関連領域製品は、「ハラヴェン」及び制吐剤「Aloxi」が二桁成長を維持しましたが、前連結会計年度にDNAメチル化阻害剤「Dacogen」の米国での販売権を譲渡したことに伴い、がん関連領域全体では986億37百万円(前連結会計年度比2.1%減)となりました。また、てんかん領域製品は、「Fycompa」をはじめ「イノベロン」(米国製品名「Banzel」)などいずれも二桁成長を果たし、316億88百万円(同31.2%増)と大きく伸長しました。品目別には、「ハラヴェン」は353億14百万円(同22.6%増)、アルツハイマー型、レビー小体型認知症治療剤「アリセプト」は656億95百万円(同20.6%減)、「パリエット」は559億73百万円(同38.8%減)となりました。セグメント別では、中国医薬品事業が前連結会計年度より29.0%増加して高い成長を維持したほか、アジア医薬品事業においても、韓国などの伸長により大きく増加しました。また、EMEA医薬品事業は、「ハラヴェン」及び「Fycompa」をはじめとするてんかん領域製品の拡大により前連結会計年度から20.5%増と伸長しました。

\* 「パリエット」には、日本におけるヘリコバクター・ピロリ除菌用3剤組み合わせパック製剤「ラベキアパック400/800」及び「ラベファインパック」の売上収益を含めています。

利益については、共同販促に係る提携費用の減少や構造改革による費用効率化の進展がありましたが、売上総利益の減少に加え、グローバルブランドの育成、重要開発テーマ推進に向けたプロダクトクリエイション活動、成長市場であるアジアや新規進出国での基盤強化への積極的資源投入を行った結果、営業利益は283億38百万円(前連結会計年度比57.3%減)となりました。また、日本及び米国における税金費用が減少し、当期利益は434億53百万円(同12.9%増)となりました。

基本的1株当たり当期利益は151円57銭(前連結会計年度より17円44銭増)となりました。

当期利益にその他の包括利益を加減した当期包括利益は、前連結会計年度末からの円安の影響で為替換算差額が増加した結果、1,142億30百万円(前連結会計年度比35.2%増)となりました。

## [セグメントの状況]

(各セグメントの売上収益は外部顧客に対するものです)

当社グループは、セグメントを医薬品事業とその他事業に区分しており、医薬品事業を構成するリージョン等を報告セグメントとしています。当連結会計年度より、重要性が高まっている中国事業を従来のアジア医薬品事業から独立させ、医薬品事業の構成を変更しました。その結果、医薬品事業を構成する日本(医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬)、アメリカス(北米、中南米)、中国、アジア(韓国、台湾、香港、インド、アセアン等)、EMEA(欧州、中東、アフリカ、オセアニア)、薬粧 - 日本(一般用医薬品等)の6つの事業セグメントを新たな報告セグメントとしています。なお、本資料のセグメント情報に関する対前連結会計年度の数値は新たな報告セグメントに基づいて記載しています。

## &lt;日本医薬品事業&gt;

売上収益は2,783億99百万円(前連結会計年度比10.5%減)、セグメント利益は1,215億29百万円(同21.3%減)となりました。売上収益の内訳は、医療用医薬品が2,455億39百万円(同12.8%減)、ジェネリック医薬品が268億83百万円(同14.8%増)、診断薬が前期とほぼ横ばいの59億78百万円です。

品目別売上収益は、ヒト型抗ヒトTNFモノクローナル抗体「ヒュミラ」は298億63百万円(同3.8%増)、ファイザー社と共同販促を展開している疼痛治療剤「リリカ」の共同販促収入は215億45百万円(同10.9%増)、不眠症治療剤「ルネスタ」は45億29百万円(同55.0%増)と伸長しました。一方、薬価改定の影響や市場の競合激化等により「アリセプト」は469億59百万円(同27.8%減)、「パリエット」は371億20百万円(同21.6%減)となりました。「ハラヴェン」は60億63百万円(同5.6%減)となりました。

2015年5月、抗がん剤「レンビマ」を新発売しました。

< アメリカス医薬品事業 >

売上収益は1,198億22百万円(前連結会計年度比24.6%減)となりました。セグメント利益は、グローバルブランドである「ハラヴェン」、「Fycompa」、「Belviq」の育成に向けて積極的な販促投資を行ったことにより、148億84百万円(同61.9%減)となりました。抗てんかん剤「Zonegran」の米国における販売権譲渡に伴う収入は、売上収益に計上しています。

品目別売上収益は、がん関連領域では、「Aloxi」は498億20百万円(同16.1%増)、「ハラヴェン」は164億88百万円(同23.5%増)、「レンビマ」は3億78百万円の実績となりました。てんかん領域では、「Banzel」は104億29百万円(同36.4%増)、「Fycompa」は18億63百万円(同140.9%増)です。「Belviq」は54億36百万円(同115.4%増)となりました。一方、「Aciphex」は2013年11月の独占販売期間満了の影響を受け、117億27百万円(同68.9%減)となりました。

2014年11月、ブラジルにおいてラテンアメリカで初めての自社販売製品となる「ハラヴェン」、同年12月、米国において制吐剤「Akynzeo」、2015年2月、米国において抗がん剤「レンビマ」、同年4月、メキシコにおいて抗がん剤「ハラヴェン」及び「Gliadel」(日本製品名「ギリアデル」)を新発売しました。

< 中国医薬品事業 >

売上収益は410億19百万円(前連結会計年度比29.0%増)、セグメント利益は105億67百万円(同45.4%増)となりました。

品目別売上収益は、主力品である末梢性神経障害治療剤「メチコパール」が、173億27百万円(同25.1%増)と引き続き伸長しているほか、肝臓疾患用剤・アレルギー用薬「強力ネオミノファーゲンシー/グリチロン錠」は69億3百万円(同27.1%増)、「アリセプト」は47億18百万円(同22.8%増)、「パリエット」は28億64百万円(同29.1%増)とそれぞれ大きく拡大しました。

< アジア医薬品事業 >

売上収益は308億94百万円(前連結会計年度比17.7%増)、セグメント利益は74億13百万円(同33.6%増)となりました。

品目別売上収益は、「アリセプト」は93億53百万円(同15.2%増)、「ヒュミラ」は80億58百万円(同18.5%増)、「パリエット」は36億71百万円(同5.6%増)、「メチコパール」は26億15百万円(同15.9%増)となりました。

2014年4月にタイ、同年12月にインドで前立腺肥大症に伴う排尿障害改善薬「ユリーフ」、同年11月、香港においてアジアで初めて「Fycompa」、同年12月、フィリピンにおいて分岐鎖アミノ酸製剤「Livamin」を新発売しました。

< EMEA医薬品事業 >

売上収益は385億16百万円(前連結会計年度比20.5%増)、セグメント利益は、増収に伴う売上総利益の増加により、66億1百万円(同59.2%増)と大幅に伸長しました。

品目別売上収益は、「ハラヴェン」は115億69百万円(同35.8%増)となりました。てんかん領域では、「Zonegran」は81億15百万円(同22.7%増)、「Zebinix」は32億35百万円(同34.5%増)、「Fycompa」は23億97百万円(同85.5%増)、「イノベロン」は21億23百万円(同11.5%増)と伸長し、いずれもてんかん領域の拡大に貢献しています。

オーストラリアにおいて、2014年10月に同国で初めての自社販売製品となる「ハラヴェン」を、さらに同年11月には「Fycompa」を発売しました。

< 薬粧 - 日本 >

売上収益は170億19百万円(前連結会計年度比12.0%減)、セグメント利益は新製品への積極投資等により、22億22百万円(同47.9%減)となりました。

チョコラBBグループの売上収益は、103億50百万円(同15.4%減)となりました。

2014年4月、エナジードリンク「Joma(ジョマ)」を新発売しました。

(2) キャッシュ・フローの状況

営業活動から得たキャッシュ・フローは、760億22百万円(前連結会計年度より152億53百万円減)となりました。税引前当期利益は258億75百万円、減価償却費及び償却費は389億40百万円です。

投資活動によるキャッシュ・フローは、188億41百万円の支出(前連結会計年度は208億85百万円の収入)となりました。資本的支出等は156億12百万円です。

財務活動によるキャッシュ・フローは、597億42百万円の支出(前連結会計年度より553億67百万円減)となりました。借入金の返済(純額)に171億50百万円、配当金の支払に428億10百万円を支出しました。

以上の結果、現金及び現金同等物の残高は、1,733億35百万円(前連結会計年度末より194億14百万円増)となりました。

なお、営業活動によるキャッシュ・フローから資本的支出等を差し引いたフリー・キャッシュ・フローは604億10百万円(前連結会計年度より189億44百万円減)です。

[ 連結財務指標の推移 ]

|                       | 第101期 | 第102期 | 第103期 |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| 親会社所有者帰属持分比率(%)       | 48.0  | 54.0  | 56.8  |
| 時価ベースの親会社所有者帰属持分比率(%) | 118.7 | 117.7 | 231.3 |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率(%)  | 4.3   | 2.8   | 3.2   |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)   | 11.2  | 15.6  | 17.3  |

(注1) 各指標の算出方法

親会社所有者帰属持分比率 : 親会社の所有者に帰属する持分 ÷ 資産合計  
 時価ベースの親会社所有者帰属持分比率 : 株式時価総額 ÷ 資産合計  
 キャッシュ・フロー対有利子負債比率 : 有利子負債(社債、借入金、代理店預り金等) ÷ 営業キャッシュ・フロー  
 インタレスト・カバレッジ・レシオ : 営業キャッシュ・フロー ÷ 利払い(利息の支払額)

- (3) IFRSに準拠して作成した連結財務諸表における主要な項目と連結財務諸表規則(第7章及び第8章を除く。以下、「日本基準」という。)に準拠して作成した場合の連結財務諸表におけるこれらに相当する項目との差異に関する事項

(のれんの償却)

日本基準では、のれんを償却していますが、IFRSでは非償却とし、毎年一定の時期及び減損の兆候がある場合にはその時点で、減損テストを実施しています。この結果、IFRSでは日本基準に比べて、販売費及び一般管理費が当連結会計年度において10,364百万円(前連結会計年度は9,458百万円)減少しています。

## 2【生産、受注及び販売の状況】

## (1) 生産実績

## 生産実績

当連結会計年度における生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

| セグメントの名称       | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |             |
|----------------|---|-------------|
|                | 金額(百万円)                                   | 前連結会計年度比(%) |
| 日本医薬品事業        | 200,353                                   | 90.5        |
| アメリカス医薬品事業(注4) | 69,936                                    | 65.4        |
| 中国医薬品事業(注5)    | 43,554                                    | 164.2       |
| アジア医薬品事業       | 21,966                                    | 110.1       |
| EMEA医薬品事業      | 37,325                                    | 119.1       |
| 薬粧 - 日本        | 12,577                                    | 134.3       |
| 報告セグメント計       | 385,712                                   | 92.8        |
| その他事業          | 2,251                                     | 106.3       |
| 合計             | 387,964                                   | 92.9        |

(注1) 金額は販売見込価格により算出し、セグメント間の取引については相殺消去しています。

(注2) 上記金額には消費税等を含めていません。

(注3) 当連結会計年度より、生産実績の集計方法を変更しました。前連結会計年度比の算定に使用する前連結会計年度の生産実績は、変更後の集計方法に基づき再計算しています。

(注4) 当連結会計年度のアメリカス医薬品事業において、生産実績が著しく減少しました。これは主に、前連結会計年度の米国での「Aciphex」の独占販売期間満了や「Dacogen」の譲渡等に伴う売上収益減少によるものです。

(注5) 当連結会計年度の中国医薬品事業において、生産実績が著しく増加しました。これは主に、「メチコパール」及び「強力ミノファーゲンシー/グリチロン錠」の売上収益増加によるものです。

## 商品仕入実績

当連結会計年度における商品仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

| セグメントの名称   | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |             |
|------------|---|-------------|
|            | 金額(百万円)                                   | 前連結会計年度比(%) |
| 日本医薬品事業    | 54,178                                    | 102.7       |
| アメリカス医薬品事業 | 18,651                                    | 104.7       |
| 中国医薬品事業    | 736                                       | 187.1       |
| アジア医薬品事業   | 6,949                                     | 136.9       |
| EMEA医薬品事業  | 1,473                                     | 125.4       |
| 薬粧 - 日本    | 3,711                                     | 87.5        |
| 報告セグメント計   | 85,698                                    | 105.2       |
| その他事業      | 5,069                                     | 88.0        |
| 合計         | 90,767                                    | 104.1       |

(注1) 金額は仕入価格により算出し、セグメント間の取引については相殺消去しています。

(注2) 上記金額には消費税等を含めていません。

(注3) 当連結会計年度より、商品仕入実績の集計方法を変更しました。前連結会計年度比の算定に使用する前連結会計年度の商品仕入実績は、変更後の集計方法に基づき再計算しています。

(2) 受注状況

当連結グループは販売計画に基づいた生産を行っているため、該当事項はありません。

(3) 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりです。

| セグメントの名称       | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |             |
|----------------|---|-------------|
|                | 金額(百万円)                                   | 前連結会計年度比(%) |
| 日本医薬品事業        | 278,399                                   | 89.5        |
| アメリカス医薬品事業(注2) | 119,822                                   | 75.4        |
| 中国医薬品事業        | 41,019                                    | 129.0       |
| アジア医薬品事業       | 30,894                                    | 117.7       |
| EMEA医薬品事業      | 38,516                                    | 120.5       |
| 薬粧 - 日本        | 17,019                                    | 88.0        |
| 報告セグメント計       | 525,669                                   | 90.7        |
| その他事業          | 22,796                                    | 112.7       |
| 合計             | 548,465                                   | 91.5        |

(注1) セグメント間の取引については相殺消去しています。

(注2) 当連結会計年度のアメリカス医薬品事業において、販売実績が著しく減少しました。これは主に、前連結会計年度の米国での「Aciphex」の独占販売期間満了や「Dacogen」の譲渡等によるものです。

(注3) 主な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は、次のとおりです。

| 相手先                   | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |       | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |       |
|-----------------------|---|-------|---|-------|
|                       | 金額(百万円)                                   | 割合(%) | 金額(百万円)                                   | 割合(%) |
| アルフレッサ<br>ホールディングス(株) | 71,282                                    | 13.0  | 78,873                                    | 13.2  |
| (株)スズケン               | 62,000                                    | 11.3  | 69,808                                    | 11.6  |
| (株)メディパル<br>ホールディングス  | 55,113                                    | 10.0  | 63,701                                    | 10.6  |

(注4) 上記金額には消費税等を含めていません。



### 3【対処すべき課題】

当社グループは、患者様とご家族の喜怒哀楽を第一義に考え、そのベネフィット向上に貢献することを企業理念としています。この理念のもとですべての役員及び従業員が一丸となり、世界のヘルスケアの多様なニーズを充足し、いかなる医療システム下においても存在意義のあるヒューマン・ヘルスケア(hhc)企業となることをめざしています。この基本的な考え方を定款に定め、株主の皆様と共有化をはかっています。

患者様とご家族の喜怒哀楽を知るためには、まず社員一人ひとりが患者様の傍らに寄り添い、患者様の目線でものを考え、言葉にならない想いを感じることが重要であり、これがすべての企業活動の出発点となります。

当社グループでは、国内外のすべての従業員が、就業時間の1%を患者様とともに過ごすことを推奨しています。

当社グループは、このhhc理念の実現に向けて、主要なステークホルダーズである患者様と生活者の皆様、株主の皆様及び社員との信頼関係の構築につとめるとともに、コンプライアンス(法令と倫理の遵守)を日々実践し、企業価値の向上に取り組んでいます。

製薬企業を取り巻く環境は、大きく変化しています。グローバルに進展する高齢化や新興国・開発途上国の経済発展に伴って市場が拡大するとともに、iPS細胞などの再生医療や遺伝子治療、予防を超えた先制医療などの先端的な取り組みが進み、事業機会が拡大しています。

高齢化の進展による認知症の患者様の増加とそれに伴う様々な社会コストの増加は、グローバルに取り組むべき課題としてクローズアップされており、「G8認知症サミット」が開催されるなど、各国政府も最重要課題として取り組んでいます。当社グループは、「アリセプト」の創製以来、30年以上の認知症分野における創薬活動で培った経験・知識・ノウハウを活かし、認知症関連の創薬プロジェクトの充実に注力しています。

また、がん領域においては、遺伝子情報などを活用した新たな治療法が次々と誕生しているものの、未だ治療困難ながんも多く、大きなアンメット・メディカル・ニーズが存在しています。当社グループは、がん領域においても遺伝子情報などのヒューマンバイオロジーに基づき、低分子から抗体医薬まで様々なアプローチによる創薬に取り組んでいます。

当社グループは、コンプライアンスを尊重した適正かつ透明性の高い事業活動をめざすとともに、世界各国の患者様とご家族のベネフィット向上に貢献していきます。

#### (1) 革新的新薬の早期創出

##### 神経領域

アルツハイマー型認知症の病因の一つとされているアミロイドベータ(A $\beta$ )を標的とし、現在フェーズ 試験段階にあるBACE阻害剤「E2609」及び抗A $\beta$ プロトフィブリル抗体「BAN2401」の臨床開発では、より短期間で効果を検証できる試験デザインを採用し、自社開発した高感度の評価スケールを用いることで、開発期間の短縮や成功確度の向上をめざしています。また、「E2609」及び「BAN2401」については、Biogen社(米国)と共同開発・共同販促契約を締結し、同時にBiogen社の抗A $\beta$ 抗体「BIB037」及び抗タウ抗体に対しては、共同開発・共同販促のオプション権を保有しています。今後、本提携の価値を最大に活かし、次世代アルツハイマー型認知症治療剤の早期開発をめざします。

自社創製の抗てんかん剤「Fycompa」については、すでに欧米を中心に各国で承認を取得している部分でてんかんの併用療法に加えて、全般てんかん併用療法に係る追加適応について欧米で申請中です。さらに、日本においても、部分てんかん及び全般てんかんの併用療法に係る適応での新薬承認申請を2015年度第2四半期に予定しています。

##### がん領域

転移性乳がんに係る適応で承認を取得している自社創製の抗がん剤「ハラヴェン」について、2015年度上期に日米欧で軟部肉腫に係る追加適応を申請する予定です。一方、自社創製の新規抗がん剤「レンビマ」は、甲状腺がんに係る適応で、米国で発売、日本で承認取得し、欧州では欧州医薬品庁の医薬品委員会より承認勧告を受領しています。承認国のさらなる拡大をはかるとともに、肝細胞がんや腎細胞がんなど複数のがんを対象に適応拡大をめざします。また、「ハラヴェン」ならびに「レンビマ」と抗PD-1抗体「ペンブロリズマブ」の併用療法について、Merck& Co., Inc., Kenilworth, N.J., U.S.A.との研究提携契約に基づき、臨床試験を開始する予定です。

#### (2) 成長回帰への取り組み

##### グローバル新製品群の拡大

「ハラヴェン」は、転移性乳がんにつき、軟部肉腫に適応を拡大することで化学療法の基幹療法としてのポジショニングを確立し、さらなる患者様貢献につなげます。新製品「レンビマ」については、2015年度中に、米国、日本に続き、欧州を含む20カ国以上で発売の予定です。「Fycompa」についても、米国、欧州で申請中の全般てんかん併用療法の適応追加により、成長加速をめざします。また、「Belviq」は米国においてテレビ広告(DR-TV)と患者様アクセスにフォーカスした効率的かつ効果的なプロモーションを展開し、処方拡大をはかります。

#### 日本医薬品事業の成長確保

「アリセプト」のレビー小体型認知症ならびに「パリエット」の低用量アスピリン投与時における胃潰瘍又は十二指腸潰瘍の再発抑制の適応追加によって、両製品を基盤製品として安定化させることをめざします。さらに「ハラヴェン」や新発売予定の「レンピマ」などの抗がん剤及びヒト型抗ヒトTNFモノクローナル抗体「ヒュミラ」、睡眠導入剤「ルネスタ」、疼痛治療剤「リリカ」の持続的拡大で成長につなげます。

#### 中国における高い成長性の維持

当社グループにおける中国事業の重要性が増していることから、中国事業を一つのリージョンとして独立させ、新たに中国リージョンの統括会社を設立しました。これにより、現地での事業機会に対する迅速な意思決定を可能とする自律的体制を確立する一方、都市及び病院に対するカバレッジのさらなる拡大をはかり、高い成長性を維持します。また、製品の安定供給体制の強化及び生産効率向上に向け、新工場用地に注射剤生産棟が竣工し、固体制剤生産棟の建設も予定しています。

#### ストラテジックマーケットにおける早期採算化

カナダ、メキシコ、ブラジル、ロシア、オーストラリアの5カ国を、将来の成長を担うストラテジックマーケットと位置付け、「ハラヴェン」「Fycopma」「レンピマ」の申請及び発売を着実に進めています。これらの国々では、事業開始後の早い段階での利益貢献をめざし、他社との提携なども視野に入れて各国における最適なビジネスモデルを展開します。

#### 成長と投資のバランスをはかる費用管理の徹底

2015年度以降も引き続きイノベーションへの投資と成長ドライバーの育成に積極的な費用投入を行っていきます。特に、認知症治療剤や抗がん剤の開発による中・後期臨床開発費の増加が見込まれています。積極的な研究開発投資を維持しつつ事業採算性の改善がはかれるよう、成長と投資のバランスを重要な経営課題としてとらえ、生産、研究開発、販売、管理のあらゆるレベルにおいて抜本的な業務・費用構造の改革に取り組んでいきます。

#### (3) 医薬品アクセス改善に向けた取り組み

当社グループは、開発途上国及び新興国に蔓延する顧みられない熱帯病の一つであるリンパ系フィラリア症を制圧するために、その治療薬である「DEC(ジエチルカルバマジン)」22億錠を当社インド・バイザッグ工場で製造し、2020年まで世界保健機関(WHO)に「プライス・ゼロ(無償)」で提供する契約を締結しています。2015年3月現在、19カ国に約3億錠を供給しました。当社グループは、その他の顧みられない熱帯病、結核、マラリアに対する新薬開発にも取り組み、これらの領域を専門とする国際的な非営利団体や研究所などとのパートナーシップを積極的に推進しています。

#### (4) グローバルな事業活動の適正化と透明性の追求

当社グループの事業活動は、日米欧などの先進国だけでなく、アジアをはじめとする新興国・開発途上国に拡大しています。各国における法令やルールに従い、また、それらの変化に迅速に対応し、適正で透明性の高い事業活動の展開に向けて数々の取り組みを行っています。特に、新たなグローバル・ビジネス・マトリクス体制においては、hhcとコンプライアンスを根幹とする事業活動の基盤を強化しています。製薬企業の事業活動の適正性に対する社会的な要請が高まる中、当社グループはコンプライアンスと内部統制をさらに強化するとともに、役員・従業員の研修を徹底し、適正かつ透明性の高い事業活動とリスク管理につとめていきます。

#### (5) 株主価値創造に向けた資本政策

当社グループの資本政策は、「中長期的なROE経営」、「持続的・安定的な株主還元」、「成長のための投資採択基準」を軸に、成長投資と安定した株主還元を両立し、持続的な株主価値向上に努めています。

##### 中長期的なROE経営

当社グループは、ROEを持続的な株主価値の創造に関わる重要な指標と捉えています。「中長期的なROE経営」では、売上収益利益率(マージン)、財務レバレッジ、総資産回転率(ターンオーバー)を常に改善し、中長期的に資本コストを上回るROEをめざしてまいります。

##### 持続的・安定的な株主還元

株主還元は、取締役会で決議した「当社の株主還元に関する考え方」に基づき、健全なバランスシートをベースとし、連結業績、DOE及びフリー・キャッシュ・フロー等を総合的に勘案し、株主の皆様へ継続的・安定的に実施します。なお、健全なバランスシートの尺度として、親会社所有者帰属持分比率、負債比率(Net DER)の指標を採用しています。

#### 成長のための投資採択基準

成長投資による価値創造を担保するために、戦略投資に対する採択基準を設け、正味現在価値と内部収益率に基づき、投資を厳選しています。

#### (6) コーポレートガバナンス

当社は、常に最良のコーポレートガバナンスを追求し、その充実に継続的に取り組んでいます。当社は、株主の皆様のご権利を尊重し、経営の公正性・透明性を確保するとともに、経営の活力を増大させることがコーポレートガバナンスの要諦であると考え、次の基本的な考え方に沿って、コーポレートガバナンスの充実に実現していきます。

##### 株主の皆様との関係

- ・株主の皆様のご権利を尊重する。
- ・株主の皆様のご平等性を確保する。
- ・株主の皆様を含む当社のステークホルダーズとの良好・円滑な関係を構築する。
- ・会社情報を適切に開示し、透明性を確保する。

##### コーポレートガバナンスの体制

- ・当社は指名委員会等設置会社とする。
- ・取締役会は、法令の許す範囲で業務執行の意思決定を執行役に大幅に委任し、経営の監督機能を発揮する。
- ・取締役会の過半数は、独立性のある社外取締役とする。
- ・執行役を兼任する取締役は、代表執行役CEO1名のみとする。
- ・経営の監督機能を明確にするため、取締役会の議長と代表執行役CEOとを分離する。
- ・指名委員会及び報酬委員会の委員は、全員を社外取締役とし、監査委員会の委員は、その過半数を社外取締役とする。
- ・指名委員会、監査委員会及び報酬委員会の各委員長は社外取締役とする。
- ・財務報告の信頼性確保をはじめとした内部統制の体制を充実する。

#### (7) 当社コーポレートガバナンスの特長

##### 経営の監督と業務執行の明確な分離

当社のコーポレートガバナンスの機軸は、指名委員会等設置会社であることを最大限に活用した経営の監督機能と業務執行機能の明確な分離にあります。

過半数が社外取締役で構成される取締役会は、執行役に業務執行の意思決定権限を大幅に委任することで、経営の監督に専念しています。取締役会は、会社法にもとづき、「業務の適正を確保するための体制」に関する規則を決議し、執行役が整備・運用すべき内部統制を具体的に定めています。執行役は、本規則に定められた事項のみならず、自らが担当する職務範囲において内部統制を整備・運用することにより自律性を確保し、業務執行の機動性と柔軟性を高め、経営の活力を増大すべく取り組んでいます。

取締役会は、このような体制のもと、執行役の業務執行状況を確認するとともに、業務執行や意思決定のプロセスなど内部統制の状況について株主の皆様や社会の視点でその妥当性を点検しています。

さらに、経営の監督と業務執行を明確に分離するために、取締役会の議長を社外取締役とし、執行役を兼任する取締役は代表執行役CEOのみとしています。

##### 社外取締役の独立性・中立性の確保

当社のコーポレートガバナンス体制を実効的に支えるのは、取締役会の過半数を占める独立性・中立性のある7名の社外取締役の存在です。当社の指名委員会は、自ら定めた「社外取締役の独立性・中立性の要件」(以下、「本要件」)を厳格に運用して選任を行っています。

また、本要件については、法令や証券取引所等の基準変更への対応や、コーポレートガバナンス向上の観点から毎年見直しを行っています。

##### 継続的なコーポレートガバナンス充実への検討の仕組み

#### (a) 取締役会の職務執行の自己レビュー

当社は、最良のコーポレートガバナンスを実現する指針として、コーポレートガバナンスガイドラインを制定し、取締役会は毎年、本ガイドラインにもとづき取締役会等の職務遂行の自己レビューを行うとともに、必要に応じて本ガイドラインの改正を行うことでコーポレートガバナンスの実効性を高めています。

#### (b) 社外取締役ミーティング

当社では、定期的に社外取締役のみで構成する社外取締役ミーティングを開催しています。当社のコーポレートガバナンスの状況や取締役会の運営について議論する場を設け、議論により導かれた執行部門に対する提案をフィードバックするなどして、取締役会等における実りの多い議論につなげています。

(c) 役員研修会等の実施

取締役を対象とした研修会等は、取締役会事務局が取締役からの要望等をふまえ、必要に応じて随時企画し、実施しています。新任の社外取締役については、当社取締役への就任に備えるために、会社概要、企業理念、経営状況、コーポレートガバナンスに関する事項及び各種規則等の説明を取締役会事務局が就任直前に行っています。さらに、就任後は当社への理解を深めることを目的に、当社の事業活動、医薬品業界の特徴や動向、当社の経営環境等について、研修会や見学会等を早期に実施しています。また、取締役及び執行役を対象としたコンプライアンス役員研修会をコンプライアンス・リスク管理推進部が定期的に行っています。

なお、当社のコーポレートガバナンスガイドライン、取締役会規則、指名委員会規則、監査委員会規則、報酬委員会規則、及びコーポレートガバナンスシステムに関する状況を以下のホームページに掲載しています。

(<http://www.eisai.co.jp/company/governance/index.html>)

また、「コーポレートガバナンス報告書」を東京証券取引所へ報告し、同取引所ならびに当社のホームページに掲載していますのでご参照ください。

(8) コンプライアンス・リスク管理

当社グループは、コンプライアンスを「法令と倫理の遵守」と定義し、経営の根幹に据えています。また、内部統制を「事業活動を適正かつ効率的に遂行するために、社内に構築され運用されている体制及びプロセス」と定義し、「内部統制ポリシー」をグループの役員及び全従業員で共有しています。あわせてチーフコンプライアンスオフィサー兼内部統制担当執行役を任命し、コンプライアンス及びリスクに対する意識向上と対応力強化をめざして、コンプライアンスと内部統制の整備をグローバルに推進しています。

コンプライアンスの推進

コンプライアンス・リスク管理推進部が、世界の各リージョンの推進担当部署及び各部署、各ENW<sup>\*1</sup>のコンプライアンス推進担当者と連携し、グローバルにコンプライアンスの推進活動を行っています。

当社グループのコンプライアンス推進活動は、国内外の弁護士やコンサルタント等社外専門家で組織されたコンプライアンス委員会により、客観的なレビューを定期的に受けています。また、コンプライアンス委員会はチーフコンプライアンスオフィサーに適切に助言及び勧告を行っています。

\*1 ENW(Eisai Network Companies)とは、エーザイ(株)及びその関係会社で構成されている企業グループのことです。

コンプライアンス意識の浸透

当社グループでは、役員及び従業員一人ひとりが、常にコンプライアンスに則った企業活動を行っていくことを確たるものとする上で、コンプライアンス意識の全役員及び従業員への浸透が不可欠であると考えています。

このため、ENW企業行動憲章、行動指針をとりまとめた「コンプライアンス・ハンドブック」をすべての役員及び従業員向けに作成し、18か国語で発行しており、携帯用「コンプライアンス・カード」とあわせてグループ全役員及び従業員で共有しています。また、新任の組織長に対して、コンプライアンスに則った組織マネジメントの実践について研修を実施しています。

コンプライアンス研修会、e-ラーニング、メールマガジンの配信など、様々な媒体を駆使した教育研修を継続して実施し、コンプライアンス意識の醸成に取り組んでいます。

コンプライアンス・カウンターの活用

コンプライアンス・カウンターは、法律の解釈などコンプライアンスに関して判断に迷った場合や、自分自身の行動や上司、同僚の行動がコンプライアンスに則っているか疑問を感じた場合など、すべての役員及び従業員の身近な相談・連絡窓口として設置されています。ハラスメント、個人情報保護、著作権、公務員倫理規程、業界の自主規制など様々な分野の問い合わせ、相談に活用されています。また、弁護士による社外カウンターや社外相談員が運営する社外相談窓口を設置し、コンプライアンスを充実するための環境を整備しています。

内部統制の整備・運用及びリスク管理の推進

内部統制担当執行役が定める内部統制ポリシーにもとづき、すべての執行役は、自らの責任範囲において内部統制を整備、運用しています。

コンプライアンス・リスク管理推進部では、各執行役が整備・運用する内部統制を支援することを目的とし、日常的な業務リスクの低減に取り組む仕組みとして、執行役を対象にしたインタビューによる全社的な重要リスクの把握、及び ENWの全組織長を対象にCSA(Control Self-Assessment：統制自己評価)を実施しています。CSA活動では、リスクマネジメントサイクル(事業目標の達成を阻害するリスクの識別、評価、対応、モニタリング)の活性化をはかり、組織レベルの内部統制全般の整備・運用、日常的な業務リスクの低減を支援しています。

また、日本、米州、欧州、アジア、中国にCSAを推進する組織もしくは担当者を設置し、リスク管理の支援を通じてグローバルに内部統制の推進を行っています。

(9) 危機管理に対する取り組み

当社グループでは、危機管理委員会を設け、危機管理に関する基本的な考え方と有事に対して備えるべき事項を「ENW危機管理方針」としてとりまとめています。有事の際にも、患者様への貢献活動を途絶えさせないための「ENW事業継続計画」を制定し、グローバルに共有しています。これらに基づき各機能や担当地域ごとに、それぞれの事業内容や地域特性に沿った危機管理体制を構築し、有事における従業員の安全確保を最優先とした初動対応に関する規程・マニュアルを策定しています。

また、有事の際には本社に危機対策本部を立ち上げ、各機能や担当地域と連携をはかりながら事業継続に向けた対応をとる体制を構築しています。2014年度に立ち上げた具体的事例としては、タイにおける政情不安への対応やインドのバイザッグ工場におけるサイクロン被害などがありました。なお、これらの体制や対策が有効に機能することを、年2回以上の各種防災訓練の中で検証し、必要に応じて、規程・マニュアル類を改定しています。

(10) 環境への配慮

当社グループでは、「ENW環境方針」にもとづく環境マネジメント体制のもと、すべての役員及び従業員が環境基本理念を共有しています。日本の主要生産拠点、蘇州工場(中国)及びバイザッグ工場(インド)にてISO14001認証を取得するなど、グループ全体で環境保全活動を展開しています。

そして、資源の投入と環境への負荷を定量的に把握するとともに、廃棄物削減とリサイクルの推進、化学物質の適正な管理と使用量削減、環境教育に取り組んでいます。また、ホームページ等を通じて、環境保全に関するマネジメント体制や具体的な管理活動実績等について公表しています。

(11) 社会貢献

当社グループでは、医学・薬学の歴史、健康科学に関する知識の普及などを目的とした日本初のくすりに関する総合的な資料館「内藤記念くすり博物館」(岐阜県)を無料で公開しています。あわせて、人類の疾病の予防と治療に関する自然科学の研究を奨励し、学術の振興や人々の福祉に寄与することを目的とした「公益財団法人内藤記念科学振興財団」(東京都)、医療及び医薬品に関する経済学的調査・研究、医薬品等に関する研究開発・生産・流通などについての調査・研究を行い医療とその関連諸科学の学際的研究・調査を推進することでわが国の医療と福祉の発展をはかることを目的とした「公益財団法人医療科学研究所」(東京都)に対する運営の支援を行っています。

(12) 株式会社の支配に関する基本方針

<基本方針の内容等>

当社は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を、以下の「当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針」(以下、本対応方針)として定めております。

本対応方針は、2006年2月28日開催の取締役会において社外取締役独立委員会より提案され、導入されたものであります。その後、2011年8月に有効期間と一部記載事項の変更を行うものの、内容としては継続することが当社取締役会で決議されております。本対応方針については、毎年、定時株主総会後に、新たに選任された社外取締役全員で構成される社外取締役独立委員会で継続・見直し・廃止の審議を行うことになっております。

2014年度は、6月20日に開催された第102回定時株主総会終了後に、新任2名を含む社外取締役7名全員で構成される社外取締役独立委員会(委員長:鈴木修)を開催し、本対応方針が以下の仕組みを有しており、現行で継続することを当社取締役会に提案する旨、決議いたしました。

経営陣の恣意性が排除されている。

同方針は、毎年、継続・見直し・廃止が検討される。

取締役選任議案をもって、同方針に対する株主の皆様のご意向を反映できる。

なお、2014年8月1日開催の取締役会において、社外取締役独立委員会より提案された本対応方針の継続が審議され、承認されています。

2015年3月開催の委員会においては、本対応方針に対する賛否を全委員に問い、全員賛成の意思表示が確認されました。

[当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針]

1. 導入の理由

当社は、ヒューマン・ヘルスケア(hhc)企業として、企業価値ひいては株主共同の利益を確保し、向上させることを最優先の課題としておりますが、かかる企業価値・株主共同の利益の向上は、患者価値を創出することにより実現できるものと考えております。この患者価値を創出するためには、新薬の研究・開発の更なる推進、高品質な製品の生産・販売、医薬品の安全な使用を実現するための情報の管理・提供等が必要です。これらを実現するためには、長期的な視野のもとに大胆に企業施策を行わなければならない、また、株主価値を創出するためには、企業として安定的かつ継続的に成長していくことが不可欠の前提となります。さらに、当社は、企業としての社会的責任を全うしつつ、これらの課題を達成するため、2004年に委員会等設置会社に移行し、透明性の高いガバナンス体制を志向しております。

また、当社は長期的視点に立って策定された中期戦略計画をはじめとする諸施策を遂行・実施することにより、企業価値を高め、株主の皆様を価値を向上する所存であります。しかし、当社事業を取り巻く競争関係の激化、企業買収に対するわが国における法制度・企業文化の変化・変容等を踏まえると、当社の経営方針に重大な影響を与える買付が行われることも予想されます。特に、当社の発行済株式総数の15%以上に相当する株式の買付が行われると、当社経営に重大な影響が生じ、上記施策を遂行・達成することができなくなるおそれがあります。この15%以上に相当する株式の買付による影響については、次の事項からもその重大さは明らかであると考えられます。まず、財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則による関連会社の基準に、議決権の15%以上、20%未満を所有し重要な影響を与え得ることが推測される事実の存在がある場合が含まれていることがあげられます。また、15%という株式の買付は、株主総会の特別決議の否決に関して、その定足数も考慮に入れた場合、非常に大きな割合を占めることとなります。

もとより当社は、当社の株式を大量に取得したり、当社の経営に関与しようとする買付については、それが当社の企業価値を大きく向上させるものであれば、これを一概に否定するものではありません。しかし、株式を大量に取得する買付の中には、買付目的や買付後の経営方針等に鑑み、株主共同の利益を損なうことが明白であるもの、買付に応じることを株主に強要するような仕組みを有するもの、会社や株主に対して買付に係る提案内容や代替案等を検討するための十分な時間や情報を与えないもの、買付条件が当社企業価値・株主共同の利益の確保の観点から不十分又は不適切であるもの等の不適切な買付も少なくないと考えられます。更に、当社が患者価値の創出を実現し、企業価値ひいては株主共同の利益を向上させるためには、上述のとおり新薬の研究・開発体制、高品質製品の安定供給、薬剤の安全性と有効性の情報の管理・提供の確保が必要不可欠であり、これらが確保されなければ、当社の企業価値ひいては株主共同の利益が毀損されることになります。

そこで、当社は、上記に記載した買付類型を含む当社企業価値・株主共同の利益に反する買付を防止するためには、当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針(以下「本対応方針」といいます。)を導入することが必要不可欠であると判断し、その導入を決定致しました。

本対応方針は、当社に対するかかる買付が行われる場合には、買付者又は買付提案者(以下、公開買付者又はその提案者も含め、併せて「買付者等」といいます。)に対し、事前に当該買付内容に関する情報の提供を求め、当社が、当該買付についての情報収集・検討等を行う期間を確保した上で、必要に応じて、株主の皆様にも事業計画等を説明したり、代替案を提示するとともに、買付者等と交渉を並行して行っていくことを可能とすることを狙うものです。これに対し、買付者等がこうした事前の情報提供なく買付を行う場合や、当該買付が当社の企業価値・株主共同の利益を毀損しないものとは認められない場合には、後述のとおり、当該買付者等及びその一定の関係者による権利行使は認められないとの行使条件が付された新株予約権(以下「本新株予約権」といいます。)を、その時点の全ての株主に対して株主割当ての方法により発行します。本対応方針は、本新株予約権の発行により、当該買付者等の有する当社株式の議決権割合を相当低下させ、当社の企業価値・株主共同の利益を毀損する買付行為の阻止を図るものです。

もっとも、こうした対応方針の導入、実際に買付がなされた場合の当該買付の検討、必要に応じた買付者等との協議・交渉、その結果等を踏まえた本新株予約権の発行の必要性の有無の判断については、経営陣の自己保身に利用されることがないように特に客観性・合理性が要求されることです。この点、当社の取締役会は、過半数が社外取締役によって構成されています。当社社外取締役7名は、いずれも、会社経営陣から独立した、経験と実績に富む会社経営者、経営学者、公認会計士、法律家であり、これらの者を過半数とし、かつ、社外取締役ではない4名も、業務執行に当たる取締役は1名のみであり、当社取締役会は、株主の皆様の利益を代表して上記の判断を客観的かつ合理的に行うことができると考えます。

本対応方針の導入に際しては、社外取締役のうち3名を構成員とする「特別委員会」を設置し、まず当該特別委員会にて、複数の外部専門家からもアドバイスを受け、検討致しました。その結果、特別委員会は、本対応方針が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付を防止するためには必要不可欠と判断しました。次に、本対応方針は社外取締役7名全員を構成員として設置された「社外取締役独立委員会」(その決議要件・決議事項等については(別紙1)「社外取締役独立委員会の概要」をご確認ください。)に対し提案され、社外取締役独立委員会は、本対応方針導入の可否を検討し、その結果本対応方針が当社の企業価値ひいては株主共同の利益に反する買付を防止するためには必要不可欠と判断し、その導入を当社取締役会に提案致しました。取締役会は、審議の結果、本対応方針の導入を決定致しました。このように、本対応方針は当社の企業価値ひいては株主共同の利益のために、会社経営陣から独立した両委員会のイニシアティブにより採用されるに至ったものです。

加えて、本対応方針導入後においても、本対応方針の運用に際しての判断についてはその客観性・合理性が確保されるようにしております。実際に当社に対して買付がなされた場合には、社外取締役独立委員会が主体的に、下記4.に記載の各要件を満たすものであるか否かの判断を行います。

そして、社外取締役独立委員会は、当該買付が下記4.に記載のすべての要件を満たすと判断する場合を除き、原則として本新株予約権の発行を取締役に提案いたします。取締役会は、これを受け本新株予約権の発行が必要かどうかを決議します。また、社外取締役独立委員会において、当該買付に対して本新株予約権を発行しない旨の決議をした場合には、取締役会では本新株予約権の発行に関する審議・決議は行いません。このように、本新株予約権を発行すべきか否かの判断に関しまして、経営陣の恣意的な判断を排除するとともに、本新株予約権の発行が容易にできない仕組みをとっております。

## 2. 本対応方針の対象となる買付

本対応方針においては、本新株予約権は、以下1)又は2)に該当する買付又はその提案(以下併せて「買付等」といいます。)がなされたときに、本対応方針に定められる手続に従い発行されることとなります。

- (1) (2) (3)
- 1) 当社が発行者である株券等 (1) について、保有者 (2) の株券等保有割合 (3) が15%以上となる買付その他取得 (4) (5) (6) (7)
- 2) 当社が発行する株券等 (8) について、公開買付け (8) に係る株券等 (8) の株券等所有割合 (8) 及びその特別関係者 (8) の株券等所有割合の合計が15%以上となる公開買付け

- (1) 金融商品取引法第27条の23第1項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。  
 (2) 金融商品取引法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。  
 (3) 金融商品取引法第27条の23第4項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。  
 (4) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。  
 (5) 金融商品取引法第27条の2第6項に定義されます。  
 (6) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。  
 (7) 金融商品取引法第27条の2第8項に定義されます。以下別段の定めがない限り同じとします。  
 (8) 金融商品取引法第27条の2第7項に定義されます。但し、同項第1号に掲げる者については、発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第3条第2項で定める者を除きます。

## 3. 本新株予約権の発行のプロセス

### 1) 買付者等から社外取締役独立委員会に対する事前の情報提供

上記2. に定める買付等を行う買付者等には、買付等の実行に先立ち、当社社外取締役独立委員会宛に、(別紙2)に定める当該買付者等の買付等の内容の検討に必要な情報(以下「本必要情報」といいます。)及び買付者等が買付等に際して本対応方針に定める手続を遵守する旨を記載した書面(以下併せて「買付説明書」といいます。)を提出していただきます。

当社社外取締役独立委員会が、当該買付説明書の記載内容が本必要情報として不十分であると判断した場合には、当社社外取締役独立委員会は買付者等に対し、適宜回答期限を定めた上で、本必要情報を追加的に提出するよう求めることがあります。この場合には、当該期限までに、買付者等より追加の本必要情報の提供をしていただくこととします。

なお、当社社外取締役独立委員会は、引き続き買付説明書(本必要情報を含みます)の提出を求めて買付者等と協議・交渉等を行うべき特段の事情がある場合を除き、買付者等が本対応方針に定められた手続に従うことなく買付等を開始したものと認められる場合には、原則として、下記3. 3) (1)記載のとおり、当社取締役会に対して、本新株予約権を発行することを提案します。

### 2) 社外取締役独立委員会による当該買付者等の買付等の内容の検討・買付者等との交渉・株主の皆様への代替案の提示

当社社外取締役独立委員会は、買付者等から本必要情報が十分に記載された買付説明書及び社外取締役独立委員会から追加提出を求められた本必要情報が提出された場合、必要に応じ、当社の代表執行役CEOに対しても、社外取締役独立委員会が定める期間内に買付者等の買付等の内容に対する意見及びその根拠資料、代替案その他社外取締役独立委員会が適宜必要と認める情報・資料等を30日以内に提出することを求めます。

社外取締役独立委員会は、買付者等及び代表執行役CEOからの必要な情報・資料を受領後、原則として60日間(但し、下記3. 3) (3)に記載するところに従い、社外取締役独立委員会は当該期間について90日を限度として延長することができるものとします。)(以下「社外取締役独立委員会検討期間」といいます。)、買付者等の買付等の内容の精査・検討、当社代表執行役CEOが提出した代替案の精査・検討、買付者等と当社代表執行役CEOの事業計画等に関する情報収集・比較検討等を行います。また、社外取締役独立委員会は、必要があれば、直接又は間接に、当該買付者等と交渉を行い、また、株主の皆様当社代表執行役CEOが提出した代替案の提示を行うものとします。

社外取締役独立委員会は、社外取締役独立委員会の判断が適切になされることを確保するために、自らの裁量により、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。)の助言を得ることができるものとします。

なお、買付者等は、社外取締役独立委員会検討期間が終了するまでは、上記2. に規定する買付等を実行することはできないものとします。



### 3) 社外取締役独立委員会の決議

社外取締役独立委員会は、買付者等が出現した場合において、以下の手続を行うものとします。

- (1) 社外取締役独立委員会は、買付者等が上記3. 1)及び2)に規定する手続を遵守しなかった場合を含め、下記3. 3) (2)又は(3)のいずれにも該当しない限り、原則として、社外取締役独立委員会検討期間の開始又は終了の有無を問わず、当社取締役会に対して、本新株予約権を発行することを提案します。

但し、社外取締役独立委員会は、かかる提案の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、本新株予約権の発行の中止を含む別個の判断を行うことができるものとします。

- (2) 社外取締役独立委員会は、買付者等の買付等の内容の検討、買付者等との交渉の結果、当該買付者等による買付等が下記4. 1)から9)のいずれの要件も満たすと判断した場合には、社外取締役独立委員会検討期間の終了の有無を問わず、本新株予約権を発行しないことを決議いたします。この不発行の決議に関して、当社取締役会で本新株予約権の発行の有無について改めて審議等を行うことはありません。

但し、社外取締役独立委員会は、かかる決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、本新株予約権の発行の提案を含む別個の判断を行い、これを当社取締役会に提案することができるものとします。

- (3) 社外取締役独立委員会が、当初の社外取締役独立委員会検討期間終了時まで、本新株予約権の発行又は不発行の決議を行うに至らない場合には、社外取締役独立委員会は、当該買付者等の買付等の内容の検討・当該買付者等との交渉・代替案の提出要求及び検討等に必要範囲内で、社外取締役独立委員会検討期間を延長する旨の決議を行います(なお、当該期間延長後、更なる期間の延長を行う場合においても同様の手続によるものとします。)

上記決議により社外取締役独立委員会検討期間を延長した場合、社外取締役独立委員会は、引き続き、買付者等の買付等の内容の検討・必要な場合には買付者等との交渉・代替案の提出要求及び検討等を行うものとし、延長期間内に本新株予約権の発行の提案又は不発行の決定や当社の株主の皆様へ代替案の提示等を行うよう努めるものとします。

### 4) 取締役会の決議

当社取締役会は、社外取締役独立委員会から上記本新株予約権発行の提案を受けた場合、速やかに決議を行うものとします。

但し、取締役会は、かかる決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、別個の判断を行うことができるものとします。

なお、当社社外取締役独立委員会が本新株予約権の不発行の決議をした場合には、上記3. 3) (2)に記載のとおり、社外取締役独立委員会の決議によるものとし、当社取締役会で本新株予約権の発行の有無について審議等を行うことはありません。

### 5) 情報開示

当社は、本対応方針の運用に際しては、法令又は金融商品取引所の規程・規則等に従い、以下に掲げる本対応方針の各手続きの進捗状況並びに当社社外取締役独立委員会及び当社取締役会が適切と考える事項について、適時に情報開示を行います。

- (1) 上記2. の1)又は2)に該当する買付がなされた事実
- (2) 買付者等から買付説明書が提出された事実及び本必要情報その他の情報のうち社外取締役独立委員会が適切と判断する事項
- (3) 社外取締役独立委員会が検討を開始した事実及び検討期間の延長が行なわれた事実(その期間と理由を含む)
- (4) 社外取締役独立委員会が、本新株予約権の発行を提案した事実及びその概要並びに本新株予約権を発行すべきと判断した理由その他社外取締役独立委員会が適切と判断する事項
- (5) 取締役会が、本新株予約権の発行の決議を行った事実及びその概要並びに当該決定の判断理由その他取締役会が適切と判断する事項
- (6) 社外取締役独立委員会が、本新株予約権の不発行を決議した事実及びその概要並びに本新株予約権を不発行とすべきと判断した理由その他社外取締役独立委員会が適切と判断する事項
- (7) 上記(4)又は(6)の決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、社外取締役独立委員会が本新株予約権の発行の中止又は本新株予約権の発行の提案を含む別個の判断を下した場合に社外取締役独立委員会が必要と認める事項
- (8) 上記(5)の決議の判断の前提となった事実関係等に変動が生じ、取締役会が別個の判断を下した場合に取締役会が必要と認める事項

#### 4. 本新株予約権を発行する基準

社外取締役独立委員会は、本対応方針の対象となる買付等が、以下の全ての要件を満たすと判断する場合を除き、原則として本新株予約権を発行することを取締役会に提案する予定としております。

- 1) 本対応方針に定める手続を遵守した買付等である場合
- 2) 下記に掲げる行為等により当社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虞のある買付等ではない場合
  - (1) 株式を買い占め、その株式について当社に対して高値で買取りを要求する行為
  - (2) 当社の経営を一時的に支配して、当社の重要な資産等を廉価に取得する等当社の犠牲の下に買付者等の利益を実現する経営を行うような行為
  - (3) 当社の資産を買付者等やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する行為
  - (4) 当社の経営を一時的に支配して当社の事業に当面関係していない高額資産等を処分させ、その処分利益をもって、一時的な高配当をさせるか、一時的な高配当による株価の急上昇の機会をねらって高値で売り抜ける行為
- 3) 強圧的二段階買付(最初の買付で全株式の買付を勧誘することなく、二段階目以降の買付条件を不利に設定し、あるいは明確にしないで、公開買付け等の株式買付を行うことをいいます。)等株主に株式の売却を事実上強要する虞のある買付等ではない場合
- 4) 当社に、当該買付等に対する代替案を提示するために合理的に必要な期間を与えない買付等ではない場合
- 5) 当社株主に対して、買付者等の概要(別紙2本必要情報1. の例示を含みます。)、買付等の価格の算定根拠(別紙2本必要情報3. の例示を含みます。)及び買付等の資金の裏付け(別紙2本必要情報4. の例示を含みます。)、買付等の後の経営方針、事業計画、資本政策及び配当政策等(別紙2本必要情報5. の例示を含みます。)の買付等の内容を判断するための情報が提供されない、又は提供された場合であっても当該買付者等の現在又は将来の株券等保有割合等に照らして提供された情報が不十分である買付等ではない場合
- 6) 買付等の条件(別紙2本必要情報2. 及び6. の例示を含みます。)が当社の本源的価値に鑑み不十分又は不適當である買付等ではない場合
- 7) 法令又は定款に違反する買付等ではない場合
- 8) 株主としての買付者等の行動が当社の経営に悪影響を及ぼし、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に重大な損害をもたらす虞のある買付等ではない場合
- 9) 買付等が行われる時点の法令、行政指導、裁判結果、証券取引所の規則により、当社の企業価値ひいては株主共同の利益に重大な損害をもたらす虞のある買付等であると明らかに認められている買付等ではない場合

#### 5. 本対応方針の有効期間

本対応方針の有効期間は、2016年6月30日までとします。

社外取締役独立委員会は、本対応方針導入後、毎年、定時株主総会開催後に、本対応方針の継続、見直し又は廃止について検討するものとします。その結果は、取締役会に提案され、取締役会で審議の上、本対応方針は継続、見直し又は廃止されるものとします。当社では、全取締役の任期を1年としており、取締役は、毎年6月の定時株主総会で選任されております。取締役の任期の期差別や解任制限等は存在しないことから、1回の株主総会により全取締役の選解任が可能であり、当該総会で選任された取締役により構成された取締役会において、社外取締役独立委員会の提案を受け、本対応方針を廃止する決議を行うことが可能であり、また社外取締役独立委員会において本新株予約権の発行を行わない旨の決議を行うことも可能であります。以上の点からして、本対応方針の継続、見直し又は廃止に関して当社の株主の皆様のご意向を十分に反映させることができるものと考えております。

なお、当社は、本対応方針の有効期間中であっても、社外取締役独立委員会の検討に基づき、必要に応じて、本対応方針を見直しもしくは変更し、又は別の買収防衛策を導入する場合があります。

## 6. 本新株予約権の主要な条件

本対応方針に基づき発行する予定の本新株予約権の主要な条件等は以下のとおりです。また、当社は、機動的な発行を目的として、本新株予約権について予め発行登録を行う予定であります。

### 1) 割当対象株主

本新株予約権の発行決議(以下「本発行決議」といいます。)において、当社取締役会が割当期日と定める日(以下「割当期日」といいます。)の最終の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、その所有株式(但し、当社の保有する当社株式を除きます。)1株につき本新株予約権1個の割合で割り当てます。

### 2) 本新株予約権の目的とする株式の種類及び数

本新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、本新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は1株又は本発行決議において当社取締役会が定める株数とします。

### 3) 本新株予約権の総数

割当期日における最終の発行済株式総数(但し、当社の保有する当社普通株式を除きます。)を上限とします。

### 4) 本新株予約権の発行価額

無償とします。

### 5) 本新株予約権の行使に際して払込をなすべき額

新株予約権1個当たり1円とします。

### 6) 本新株予約権の行使期間

本発行決議において当社取締役会が定める本新株予約権の発行日から、最短1カ月最長2カ月の間で、本発行決議において当社取締役会が定める期間とします。

### 7) 本新株予約権の行使条件

- (1) 割当期日又は本新株予約権の行使日において特定大量保有者(下記(ア)ないし(エ)の各号に記載される者(10)を除き、(i)当社が発行者である株券等(9)の保有者(11)で、当該株券等に係る株券等所有割合(11)が15%以上となる者もしくは15%以上となると当社取締役会が認めた者、又は(ii)公開買付け(12)によって当社が発行者である株券等(13)の買付け等(14)を行う者で、当該買付け等の後におけるその者の所有(15)に係る株券等所有割合(16)及びその者の特別関係者(17)の株券等所有割合と合計して15%以上となる者)、その共同保有者(18)(上記(i)に定めるとき)、その特別関係者(上記(ii)に定めるとき)、上記(11)ないし(12)記載の者から本新株予約権を当社取締役会の承認を得ることなく譲受もしくは承継した者、又は、実質的に、上記の(11)ないし(12)記載の者が支配し、当該者に支配されもしくは当該者と共同の支配下にある者として当社取締役会が認めた者、もしくは当該者と協調して行動する者として当社取締役会が認めた者(以下、上記(11)ないし(12)を総称して「特定大量保有者等」といいます。))は、本新株予約権を行使することができません。

(ア)当社、当社の子会社(財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第3項に定義される。))又は当社の関連会社(財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第5項に定義されます。)

(イ)当社を支配する意図がなく上記(i)又は(ii)に該当することになった者である旨当社取締役会が認めた者であって、かつ、上記(i)又は(ii)に該当することになった後10日間(但し、当社取締役会がかかる期間を延長することができます。))以内にその保有する当社の株券等を処分することにより上記(i)及び(ii)に該当しなくなった者

(ウ)当社による自己株式の取得その他の理由により、自己の意思によることなく、上記(i)又は(ii)に該当することになった者である旨当社取締役会が認めた者(但し、その後、自己の意思により当社の株券等を新たに取得した場合を除きます。)

(エ)その者が当社の株券等を取得又は保有することが当社の利益に反しないと当社取締役会が認めた者(一定の条件の下に当社の利益に反しないと当社取締役会が認めた場合には、当該条件が満たされている場合に限り。)

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

(10) 金融商品取引法第27条の23第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。

(11) 金融商品取引法第27条の23第4項に定義されます。

(12) 金融商品取引法第27条の2第6項に定義されます。

(13) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。

(14) 金融商品取引法第27条の2第1項に定義されます。以下同じとします。

(15) これに準ずるものとして金融商品取引法施行令第7条第1項に定める場合を含みます。

(16) 金融商品取引法第27条の2第8項に定義されます。以下同じとします。

(17) 金融商品取引法第27条の2第7項に定義されます。但し、同項第1号に掲げる者については、発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第3条第2項で定める者を除きます。以下同じとします。

(18) 金融商品取引法第27条の23第5項に定義されるものをいい、同条第6項に基づき共同保有者と見なされる者を含みます。

(2) 上記(1)の規定のほか、自己が特定大量保有者等ではないことを表明していない者、その他本発行決議において当社取締役会が定める事項を誓約する書面を提出していない者は、本新株予約権を行使することはできません。

8) 本新株予約権の消却

本新株予約権については、消却事由及び消却の条件は定めません。

9) 本新株予約権の譲渡

本新株予約権を譲渡するには当社取締役会の承認を要します。

上記6. 7)に基づき、特定大量保有者等は本新株予約権を行使することができないにも関わらず、特定大量保有者等において本新株予約権を自由に第三者に譲渡することができれば、当社の企業価値・株主共同の利益を毀損する買付行為の阻止を図るといった目的が達成し得なくなります。従って、本新株予約権には譲渡制限が付されることとなりますが、特定大量保有者等は、当社取締役会の承認する第三者には、本新株予約権を譲渡することができます。

7. 株主の皆様への影響

1) 本対応方針の導入時に株主の皆様にご与える影響

本対応方針の導入時点においては、本新株予約権の発行自体は行われませんので、株主の皆様の権利・利益に直接具体的な影響が生じることはございません。

2) 本新株予約権の発行時に株主の皆様にご与える影響

本新株予約権が発行される場合においては、取締役会の当該発行決議において別途設定する割当期日における株主の皆様に対し、その保有する株式1株につき1個の割合で本新株予約権が無償にて割り当てられます。仮に、株主の皆様が、権利行使期間内に、所定の行使価額相当の金銭の払込その他本新株予約権の行使に係る手続を経なければ、他の株主の皆様による本新株予約権の行使により、その保有する当社株式が希釈化することとなります。

また、本新株予約権の発行は割当期日の4営業日前(割当期日を含む)において取り消し不能となります。割当期日において本新株予約権を取り消し不能とする理由は、買付者等以外の株主の皆様にご損害を与えることとなる市場における混乱及び株式の流動性がなくなることを避けるためです。本新株予約権を取り消し不能とすることで、個々の株式に対して発生する希釈化の量及び時期に関する疑いが全くなくなります。個々の株式は希釈されますが、一人ひとりの株主の方は、少なくともその希釈化を相殺するに十分な株式を受領することとなります。それぞれの株主の方の株券等保有割合は、変化しないか又はわずかに増加いたします。

なお、社外取締役独立委員会は、新株予約権の発行を決定した後でも、上記3. 3) (1)に記載のとおり、買付者等からの提案を判断する前提となった事実関係等に変動が生じた場合には、本新株予約権の発行の中止を含む別個の判断を行うことができます。本新株予約権の発行の中止を判断した場合には、当社1株あたりの価値の希釈化は生じませんので、こうした希釈化が生じることを前提に売買を行った投資家の皆様は、株価の変動により相応の損害を受ける可能性があります。

3) 発行に伴って株主の皆様が必要となる手続

(1) 名義書換の手続

当社取締役会において、本新株予約権を発行することを決議した場合には、当社は、本新株予約権の割当期日を公告いたします。割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主に本新株予約権の引受権が付与されますので、株主の皆様におかれては、当該割当期日に間に合うように名義書換を完了していただくことが必要となります。

(2) 本新株予約権の申込の手続

当社は、割当期日における最終の株主名簿に記載又は記録された株主の皆様に対して、本新株予約権の引受権の付与通知及び本新株予約権の申込書を送付いたします。株主の皆様においては、本新株予約権の引受けについて、別途定める取締役会決議で決定された申込期間内に、申込書に必要な事項を記載し、捺印の上、申込取扱場所に提出することが必要となります。当該申込期間内に申込が行われない場合には、申込の権利を失い、本新株予約権を引き受けることができなくなります。

(3) 本新株予約権の行使の手続

当社は、申込期間内に本新株予約権の申込を行った株主の皆様に対し、本新株予約権の行使請求書(株主ご自身が特定大量保有者でないこと等の誓約文言を含む当社所定の書式によるものとします。)その他本新株予約権の権利行使に必要な書類を送付いたします。本新株予約権の発行後、株主の皆様においては、権利行使期間内に、これら当社所定の本新株予約権の行使請求書等を提出した上、本新株予約権1個当たり1円を払込取扱場所に払い込むことにより、1個の本新株予約権につき、1株又は発行決議において別途定められる数の当社普通株式が発行されることとなります。

上記のほか、申込方法、名義書換方法及び払込方法等の詳細につきまして、本新株予約権発行決議が行われた後、株主の皆様に対し、公表又は通知致しますので当該内容をご確認ください。

本新株予約権の発行及び行使の手続は、原則として以上の通りですが、取締役会は、株主の皆様が新株予約権の引受け、行使をしないことによる不利益をさけるために、その時の法令等の許す範囲内で、別の発行及び行使の手続をとることがあります。この場合にも必要事項の詳細につきまして、株主の皆様に対し、公表又は通知致しますので当該内容をご確認ください。

8. 買収防衛策に関する指針の要件を充足していること

本対応方針は、経済産業省および法務省が2005年5月27日に公表した「企業価値・株主共同の利益の確保又は向上のための買収防衛策に関する指針」の定める3原則(株主共同の利益の確保・向上の原則、事前開示・株主意思の原則、必要性・相当性確保の原則)に沿うものです。また、本対応方針は、企業価値研究会が2008年6月30日に公表した「近時の諸環境の変化を踏まえた買収防衛策の在り方について」も踏まえております。

(別紙1)

### 社外取締役独立委員会の概要

#### 1. 構成員

当社社外取締役全員で構成される。

#### 2. 決議要件

社外取締役独立委員会の決議は、原則として、社外取締役独立委員会の全員が出席し、その過半数をもってこれを行うものとする。但し、社外取締役独立委員会の全員が出席できない場合には、社外取締役独立委員会の決議は社外取締役独立委員会の過半数が出席し、その過半数をもってこれを行うものとする。

#### 3. 決議事項その他

社外取締役独立委員会は、原則として以下の各号に記載される事項について決定し、その決定の内容をその理由を付して当社取締役会に提案するものとする。但し、本新株予約権の不発行の決議及び社外取締役独立委員会検討期間の延長については、取締役会への提案はせず、社外取締役独立委員会の決定によるものとする。なお、社外取締役独立委員会の各委員は、こうした決定にあたっては、企業価値ひいては株主共同の利益に資するか否かの観点からこれを行うことを要し、専ら自ら又は当社取締役、執行役の個人的利益を図ることを目的としては行わないものとする。

- 1) 本対応方針の対象となる買付等の決定
- 2) 買付者等及び代表執行役CEOが社外取締役独立委員会に提供すべき情報の決定
- 3) 買付者等の買付等の内容の精査・検討
- 4) 買付者等との交渉
- 5) 買付者等による買付等に対して代表執行役CEOが提出する代替案の検討及び当社株主への当該代替案の提示
- 6) 本新株予約権の発行もしくは不発行又は社外取締役独立委員会検討期間の延長に係る決定
- 7) 本対応方針の導入・維持・見直し・廃止
- 8) 本対応方針以外の買収防衛策の検討・導入
- 9) その他本対応方針又は本新株予約権に関連し、当社取締役会が判断すべき事項

また、社外取締役独立委員会は、適切な判断を確保するために、上記判断に際して、必要かつ十分な情報収集に努めるものとし、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。)の助言を得ることができる。

(別紙2)

### 本必要情報

1. 買付者等及びそのグループ(その共同保有者、その特別関係者及び(ファンドの場合は)組合員その他の構成員を含みます。)の概要(具体的名称、資本関係、財務内容を含み、(買付者等が個人である場合は)年齢と国籍、当該買付者等の過去5年間の主たる職業(当該個人が経営、運営又は勤務していた会社又はその他の団体(以下「法人」といいます。))の名称、主要な事業、住所等。)、経営、運営又は勤務の始期及び終期、(買付者等が法人である場合は)当該法人及び重要な子会社等について、当該法人の主要な事業、設立国、過去3年間の資本及び長期借入の財務内容、当該法人又はその財産にかかる主な係争中の法的手続、これまでに行った事業の概要、取締役、執行役等の役員の氏名を含み、(すべての買付者等に関して)過去5年間に犯罪履歴があれば(交通違反や同様の軽微な犯罪を除きます。)、その犯罪名、科された刑罰(その他の処分)、それに関係する裁判所、及び過去5年間に金融商品取引法、商法に関する違反等があれば、当該違反等の内容、違反等に対する裁判所の命令、行政処分等の内容を含みます。)
2. 買付等の目的、方法及びその内容(買付等の対価の価額・種類、買付等の時期、関連する取引の仕組み、買付等の方法の適法性、買付等の実行の蓋然性を含みます。)
3. 買付等の価格の算定根拠(算定の前提となる事実・仮定、算定方法、算定に用いた数値情報並びに買付等に係る一連の取引により生じることが予想されるシナジーの額及びその算定根拠を含みます。)
4. 買付等の資金の裏付け(買付等の資金の提供者(実質的提供者を含みます。))の具体的名称、調達方法、関連する取引の内容を含みます。)
5. 買付等の後の当社の経営方針、事業計画、資本政策及び配当政策(株式の売却、事業の売却、合併、分割、株式交換、株式移転、資産の売却、会社更生、清算、現在の資本・配当性向・配当政策・負債額・資本総額の変更、当社の現在の経営陣の変更、当社の会社構造・事業・経営方針・事業計画の変更、当社の証券の取得もしくは処分、上場廃止、当社の基本文書の変更、通例的でない取引を含みます。)
6. 買付等の後における当社の従業員、取引先、顧客、地域社会その他の当社に係る利害関係者に関する方針
7. 買付等に関連した必要な政府当局の承認、事業の承認、及び規制遵守対応、第三者から取得しなければならない同意、合意ならびに承認、独占禁止法、その他の競争法ならびにその他会社が事業活動を行っている又は製品を販売している国又は地域の重要な法律の適用可能性に関する状況
8. その他社外取締役独立委員会が合理的に必要と判断する情報

#### 4【事業等のリスク】

当社グループの連結業績を大幅に変動させる、あるいは投資判断に重要な影響を及ぼす可能性のあるリスクは、次のとおりです。なお、これらのリスクは、有価証券報告書提出日現在において判断、予想したものです。

- (1) 海外展開におけるリスク  
当社グループは、米州、欧州、アジア等において製品の生産・販売活動を展開しています。グローバルな事業活動を展開するうえで、法的規制、政情不安や事業環境の不確実性などのリスクを完全に回避できる保証はありません。このようなリスクに直面した場合、当該国における収益が当初の見込みを達成できない可能性があります。
- (2) 新薬開発の不確実性  
医薬品候補化合物は、有効性や安全性の観点から開発を中止する可能性があります。また、臨床試験で良い結果が得られた場合であっても、製品開発中に施行される承認審査基準の変更により、承認が得られない可能性があります。開発の不確実性による新薬開発の遅延、中止などの理由で、将来に期待していた収益が得られない可能性があります。
- (3) 他社とのアライアンスにおけるリスク  
当社グループには、販売促進活動において、他社との業務提携を行っている製品があります。これら提携企業との良好な協力関係が保たれなくなった場合、売上収益が減少し業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。また、製品買収や製品・開発品の導入などに伴う不確実性により、将来に期待していた収益が得られない可能性があります。
- (4) 医療費抑制策  
日本では医療費抑制策の一環として、通常2年ごとの医療用医薬品の薬価引き下げや、ジェネリック医薬品使用促進などの施策がとられています。欧米、アジアの国々などにおいても、医薬品の薬剤費低減への圧力は年々高まっており、売上収益を減少させる要因となります。特に欧州においては、承認が得られた製品であっても、期待された薬価による医療保険償還がなされない場合があり、当初の見込んでいた収益が得られない可能性があります。
- (5) ジェネリック医薬品に関するリスク  
先発医薬品の特許には期限があります。通常、先発医薬品の特許が切れると同成分のジェネリック医薬品が発売されます。また、特許期間内であっても、米国のようにジェネリック医薬品の申請が可能な国もあります。ジェネリック医薬品の低価格での販売により、市場シェアが低下する可能性があります。
- (6) 知的財産に関するリスク  
特許の不成立や特許成立後の無効審判、または取得した特許を適切に保護できない場合、想定より早く他社の市場参入を招き、売上収益が減少する可能性があります。また、当社グループの事業活動が第三者の知的財産権に抵触した場合、当該第三者から権利行使を受け、これにより収益性の悪化、事業計画の変更等が生じ、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。
- (7) 副作用発現のリスク  
製品に重大な副作用が発現した場合、販売の停止、製品の回収等の措置により、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。
- (8) 法規制に関するリスク  
医薬品事業は、薬事規制や製造物責任等の様々な法規制に関連しており、法規制の制定や改定により業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。法規制に適合しない場合、製品の回収さらには製品の許認可の取り消し、あるいは賠償請求を受ける等の可能性があります。
- (9) 訴訟に関するリスク  
現在関与している訴訟または将来関与する訴訟の結果が、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。
- (10) 工場の閉鎖または操業停止  
技術上の問題、使用原材料の供給停止、インフルエンザ等のパンデミック、火災、地震、その他の災害等により工場が閉鎖または操業停止となる可能性があります。この場合、製品の供給が妨げられ、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。
- (11) 使用原材料の安全性及び品質に関するリスク  
使用する原材料の安全性及び品質に懸念が発生した場合、使用原材料の変更はもちろんのこと製品の回収、販売停止等を実施し、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。
- (12) 外部への業務委託に関するリスク  
当社グループでは研究や製造などの一部を外部へ業務委託しています。何らかの原因で業務委託先が操業停止し、当社グループへの業務の提供が妨げられることがあった場合、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(13) 環境に関するリスク

当社グループ所有の事業所が環境汚染の原因と判断された場合、事業所の閉鎖等の法的処置が講じられる可能性があります。また、周辺地域への補償責任や環境改善に要する費用は、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(14) ITセキュリティ及び情報管理に関するリスク

当社グループでは業務上、各種ITシステムを駆使しているため、システムの不備やコンピューターウィルス等の外部要因により、業務が阻害される可能性があります。また、個人情報を含め多くの情報を保有していますが、万が一の事故等によりその情報が社外に流出した場合、信用を大きく失うことで業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(15) 金融市況及び為替の動向に関するリスク

市場性のある株式等を保有しているため、株式市況の低迷によってはこれらの株式等の売却損や評価損が生じ、また、金利動向によって退職給付債務の増加など業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。さらに、輸出入取引及び海外の連結子会社業績の円換算において、外国為替変動が業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(16) 内部統制の整備等に関するリスク

当社グループは、金融商品取引法にもとづく財務報告に係る内部統制の評価及び監査の基準ならびに実施基準に準拠し、財務報告に係る有効な内部統制システムを整備し、その適正な運用につとめます。しかし、内部統制が有効に機能せず、あるいは予期しない内部統制上の問題により、多大な損失が発生した場合には、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。

(17) 災害等に関するリスク

地震、台風等の自然災害及び火災等の事故災害等、各種災害の発生により、事業所・営業所等が大規模な被害を受け、当社グループの活動に影響を及ぼす可能性があります。また、災害により損害を被った設備等の修復のために多額の費用が発生し、業績に重要な影響を及ぼす可能性があります。



5 【経営上の重要な契約等】

(1) 技術導入等

| 会社名 | 契約締結先                                    | 締結年月日           | 契約内容  | 契約期間   | 対価                    |
|-----|--|-----------------|---|--|-----------------------|
| 当社  | 富山化学工業(株)                                | 1998年<br>9月30日  | リウマチ治療剤「T-614」(製品名「ケアラム」、一般名:イグラチモド)の日本における共同開発・販売提携  | 契約締結日より販売開始後10年が経過する日または特許満了日のいずれか遅い日まで          | 契約一時金他                |
|     | AbbVie<br>Deutschland<br>(ドイツ)           | 1999年<br>6月16日  | ヒト型抗ヒトTNF モノクローナル抗体注射剤「ヒュミラ」(一般名:アダリムマブ)の日本、台湾及び韓国における開発及び販売  | 契約締結日より販売承認後15年が経過する日まで                          | 契約一時金他                |
|     | Eurand<br>(イタリア)                         | 2003年<br>5月2日   | 「ニトロールR」(一般名:硝酸イソソルビド)の輸入及びその製剤の製造・販売   | 契約締結日より10年間以後2年毎の更新                              |                       |
|     | Novartis<br>(スイス)                        | 2004年<br>2月6日   | てんかん治療剤「イノベロン」(一般名:ルフィナミド)の全世界における開発及び製造・販売に関するライセンス  | 契約締結日より国ごとに特許満了日または販売開始後10年が経過する日のいずれか遅い日まで      | 契約一時金他<br>一定料率のロイヤルティ |
|     | Sunovion<br>(米国)                         | 2007年<br>7月26日  | 睡眠導入剤「ルネスタ」(一般名:エスゾピクロン)の日本における独占的な開発及び販売に関するライセンス  | 契約締結日より販売承認後15年が経過する日または薬価収載後15年が経過する日のいずれか遅い日まで | 契約一時金他<br>一定料率のロイヤルティ |
|     | BioArctic<br>Neuroscience AB<br>(スウェーデン) | 2007年<br>12月3日  | 新規ヒト化モノクローナル抗体「BAN2401」の全世界におけるアルツハイマー病を対象とした研究・開発、製造・販売に関する独占的ライセンス  | 契約締結日より国ごとに販売開始後15年が経過する日まで                      | 契約一時金他<br>一定料率のロイヤルティ |
|     | (株)ミノファージェン製薬                            | 2007年<br>12月18日 | 肝臓疾患用剤・アレルギー用薬「強力ネオミノファージェンシー」(グリチルリチン酸、配合剤)及び「グリチロン錠」(グリチルリチン酸、配合錠)の日本及びユーロアジア地域の未発売国における独占的な開発・販売権ならびに中国を含むユーロアジア地域の既販売国における独占的な販売権の優先交渉権取得のライセンス | 契約締結日より日本での販売開始後15年が経過する日まで                      | 契約一時金他                |
|     | シンバイオ製薬(株)                               | 2008年<br>8月18日  | 抗悪性腫瘍剤「トレアキシン」(一般名:ベンダムスチン)の日本における共同開発及び販売に係る独占的ライセンス   | 契約締結日より販売開始後10年が経過する日まで                          | 契約一時金他                |

| 会社名                | 契約締結先                          | 締結年月日           | 契約内容  | 契約期間  | 対価                |
|--------------------|--------------------------------|-----------------|---|---|-------------------|
| 当社                 | 帝國製薬(株)                        | 2011年<br>2月3日   | アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」(一般名:ドネペジル)貼付剤の日本におけるライセンス                             | 契約締結日より帝國製薬(株)の特許満了日または日本における販売開始後15年が経過する日のいずれか遅い日まで | 契約一時金他一定料率のロイヤルティ |
| Eisai Inc.<br>(米国) | Helsinn Healthcare SA<br>(スイス) | 2001年<br>4月6日   | 制吐剤「Aloxi」(一般名:パロノセトロン)の米国・カナダにおけるライセンス(2008年1月28日付MGI PHARMA, INC.買収に伴う承継) | 契約締結日より2024年1月30日まで                                   | 契約一時金他一定料率のロイヤルティ |
|                    |                                | 2010年<br>6月4日   | ネツピタント(一般名)と制吐剤「Aloxi」(一般名:パロノセトロン)を含む制吐剤配合剤の米国におけるライセンス                    | 契約締結日より物質特許満了日または販売開始後12年が経過する日のいずれか遅い日まで             | 契約一時金他一定料率のロイヤルティ |
|                    | FORMA Therapeutics<br>(米国)     | 2010年<br>11月15日 | FORMA Therapeutics社の化合物ライブラリー及びスクリーニング・プラットフォームに関する研究提携と、その成果化合物に関するライセンス   | 契約締結日より提携終了日またはロイヤルティ支払が終了する日のいずれか遅い日まで               | 契約一時金他一定料率のロイヤルティ |

(2) 技術導出等

| 会社名 | 契約締結先               | 締結年月日          | 契約内容   | 契約期間  | 対価                |
|-----|---------------------|----------------|--|---|-------------------|
| 当社  | Pfizer Inc.<br>(米国) | 1994年<br>10月5日 | アルツハイマー型認知症治療剤「E2020」(製品名「アリセプト」、一般名:ドネペジル)の包括的提携              | 契約締結日より2022年7月17日まで<br>ただし、日本においては2012年12月31日に終了                        | 契約一時金他一定料率のロイヤルティ |
|     | ゼリア新薬工業(株)          | 2014年<br>8月18日 | プロトンポンプ阻害剤「E3710」の日本における開発・共同販促に関する独占的なライセンス及び製造に関する非独占的なライセンス | 契約締結日より製品の販売開始日から10年が経過する日、特許の存続期間が満了する日、または製品にかかる再審査期間が満了する日のいずれか遅い日まで | 契約一時金他一定料率のロイヤルティ |

(3) 販売契約等

| 会社名                | 契約締結先               | 締結年月日          | 契約内容                                       | 契約期間                    |
|--------------------|---------------------|----------------|--|-------------------------|
| 当社                 | 杏林製薬(株)             | 2003年<br>7月30日 | 片頭痛治療剤「マクサルト」(一般名:リザトリプタン)の日本における販売        | 契約締結日より2017年1月31日まで     |
|                    | 味の素製薬(株)            | 2005年<br>9月12日 | 骨粗鬆症治療剤「アクトネル」(一般名:リセドロネート)の日本における販売       | 契約締結日より2028年2月26日まで     |
|                    | Pfizer Inc.<br>(米国) | 2009年<br>9月24日 | 疼痛治療剤「リリカ」(一般名:プレガバリン)の日本における共同販促          | 契約締結日より2022年7月17日まで     |
| Eisai Inc.<br>(米国) | Pfizer Inc.<br>(米国) | 2005年<br>9月27日 | 血液凝固阻止剤「Fragmin」(一般名:ダルテパリンナトリウム)の米国における販売 | 契約締結日より2015年3月31日まで(注1) |

| 会社名                          | 契約締結先                                      | 締結年月日          | 契約内容   | 契約期間  |
|------------------------------|--|----------------|--|---|
| 当社、<br>Eisai Inc.<br>(米国)    | Arena<br>Pharmaceuticals,<br>Inc.<br>(スイス) | 2010年<br>7月1日  | 肥満症治療剤「Belviq」(一般名:ロルカセリン)の韓国、台湾、オーストラリア、ニュージーランド、イスラエルを除く全世界における独占的販売供給 | 契約締結日より国ごとに特許満了日または発売開始後12年が経過する日のいずれか遅い日以降で当社が終了の通知をするまで |
| Eisai<br>Europe Ltd.<br>(英国) | Bial-Portela &<br>Ca, S.A.<br>(ポルトガル)      | 2009年<br>2月19日 | てんかん治療剤「Zebinix」(一般名:エシリカルバゼピン)の欧州における販売ライセンス及び共同販促                      | 契約締結日より12年間   |

(注1) 2015年3月31日、Eisai Inc.(米国)は、Pfizer Inc.(米国)との血液凝固阻止剤「Fragmin」(一般名:ダルテパリンナトリウム)の米国における販売契約を終了しました。

(4) 合併関係

| 会社名 | 契約締結先                         | 締結年月日           | 契約内容   | 契約期間                 | 対価 |
|-----|-------------------------------|-----------------|--|----------------------|----|
| 当社  | Bracco Co.,<br>Ltd.<br>(イタリア) | 1990年<br>11月30日 | 「イオメロン」(一般名:イオメプロール)他造影剤の日本における製造・販売に関する合併事業 | 契約締結日より2024年12月31日まで |    |

(5) その他

| 会社名 | 契約締結先                                   | 締結年月日           | 契約内容   | 契約期間                                      | 対価                       |
|-----|---|-----------------|--|---|--------------------------|
| 当社  | Elan<br>Corporation<br>plc.<br>(アイルランド) | 2004年<br>3月30日  | てんかん治療剤「Zonegran」(一般名:ゾニサミド)の北米及び欧州における戦略的製品買収(「Zonegran」に関する大日本住友製薬㈱とElan社とのライセンス契約の承継を含む)なお、米国及びプエルトリコにおける権利については、2014年9月にConcordia社(バルバドス)へ譲渡 |   | 契約一時金他                   |
|     | Quintiles<br>(米国)                       | 2009年<br>10月29日 | 6種の抗がん剤候補化合物の開発に関する戦略的提携   | 契約締結日よりすべての予定された臨床試験が完了または終了する日まで         | 開発費の一部負担<br>臨床試験結果に応じた報酬 |
|     | SFJ Pharma,<br>Ltd.<br>(英領ケイマン諸島)       | 2011年<br>9月1日   | 抗がん剤「E7080」(一般名:レンバチニブ)の甲状腺がんに係るフェーズ試験に関する共同開発   | 契約締結日より開発が終了する日(注1)                       | 販売承認を取得した場合、知的財産権を購入     |
|     | 世界保健機関<br>(WHO)<br>(スイス)                | 2012年<br>1月30日  | リンパ系フィラリア症制圧プログラムへの支援のため、DEC(一般名:ジエチルカルバマジン)22億錠のWHOへの無償提供   | 2013年またはWHOによるDECの事前審査が終了した日のいずれか遅い日から7年間 |                          |

| 会社名 | 契約締結先               | 締結年月日         | 契約内容  | 契約期間   | 対価     |
|-----|---------------------|---------------|---|--|--------|
| 当社  | Biogen Inc.<br>(米国) | 2014年<br>3月4日 | 1. BACE阻害剤「E2609」<br>及び抗アミロイド (A)<br>)プロトフィブリル抗<br>体「BAN2401」に関する<br>共同開発・共同販促<br>2. Biogen社が開発してい<br>るアルツハイマー型認知<br>症治療剤抗A 抗体<br>「BIB037」及び抗tau抗<br>体の共同開発・共同販促<br>に関するオプション権の<br>取得 | 対象化合物ごと及び国<br>ごとに以下1)か2)のい<br>ずれか遅い方まで<br>「E2609」<br>1)発売開始後10年<br>2)特許満了日か後発<br>品発売開始日の早<br>い方<br>「BAN2401」<br>1)発売開始後12年<br>2)特許満了日か後発<br>品発売開始日の早<br>い方 | 契約一時金他 |

(注1) 2015年5月、当社はSFJ Pharma, Ltd. との抗がん剤「E7080」(一般名:レンバチニブ)の甲状腺がんに係る  
 フェーズ 試験に関する共同開発契約を終了しました。

## 6【研究開発活動】

当社グループは、アンメット・メディカル・ニーズを充足する医薬品を一日も早く患者様にお届けするという使命を明確にし、研究開発活動をプロダクトクリエーション(製品創出活動)と定義しています。研究領域・技術基盤ごとに構成されたユニットでは、自律性と意思決定のスピードを重視したマネジメントが推進され、各ユニットが補完的に連携し新薬創出に向けて取り組んでいます。

プロダクトクリエーションの本質は、ヒューマンバイオロジーにもとづく治療仮説をつくり出す力と、その治療仮説を化合物創出につなげるためのモダンケミストリー力にあると考えており、これによりイノベーションを創出するディスカバリー力を向上してまいります。限られた経営資源をより効率的に配分する体制を構築し、新薬創出期間の短縮と承認確度のさらなる向上ならびに創薬イノベーションの活性化につなげてまいります。

当連結会計年度における研究開発費総額は、1,319億7百万円(前連結会計年度比3.2%減)、売上収益比率24.1%(前連結会計年度より1.3ポイント増)です。

なお、当連結グループは、研究開発費をグローバルに管理しているため、セグメントに配分していません。

### [ 開発品の状況 ]

抗がん剤「ハラヴェン」(一般名:エリブリン)は、乳がんに係る適応で、各国で順次承認を取得し、2015年5月現在で承認取得国数は58カ国となりました。また、2014年6月、より早期の転移性乳がん(セカンドライン)への適応拡大に関して欧州委員会(European Commission: EC)より承認を取得し、2015年5月現在、同適応での承認国は40カ国となっています。米国では、HER2陰性乳がん化学療法ファースト/セカンドラインを対象としたフェーズ 試験が進行中です。中国においては、乳がん化学療法のサードラインを対象としたフェーズ 試験が進行中です。また、軟部肉腫について、米国、欧州、アジアで実施したフェーズ 試験で主要評価項目を達成し、2015年度上期中に日本、米国、欧州で適応拡大の申請を行う予定です。なお、米国、欧州、日本、アジアで実施していた非小細胞肺癌を対象としたフェーズ 試験では主要評価項目を達成せず、本適応に関する今後の開発方針を検討中です。

抗てんかん剤「Fycompa」(一般名:ペランパネル)は、12歳以上の部分てんかん併用療法の適応で、2012年7月に欧州、同年10月に米国で承認を取得し、2015年5月現在、承認取得国数は45カ国となりました。全般てんかんの併用療法については、米国、欧州、日本、アジアで実施した強直間代発作を対象とするフェーズ 試験において主要評価項目を達成し、2014年8月に米国、欧州で適応拡大に関する同時申請を行い、2015年5月に欧州では欧州医薬品庁(EMA)の医薬品委員会(CHMP)より承認勧告を受領しました。さらに、部分てんかん併用療法について、日本、中国を含むアジアで実施したフェーズ 試験において主要評価項目を達成し、日本では部分てんかん及び全般てんかんの併用療法に係る適応で2015年度第2四半期中に新薬承認申請を行う予定です。また、部分てんかんの小児適応については、米国、欧州においてフェーズ 試験が進行中です。

抗がん剤「レンビマ」(一般名:レンパチニブ)について、甲状腺がんに係る適応で、2015年2月に米国、同年3月に日本、同年5月に欧州で承認を取得しました。その他7カ国で承認申請中です。本剤は、日本、米国、欧州の各当局より甲状腺がんに係る希少疾病用医薬品(オーファンドラッグ)の指定を受けています。また、肝細胞がんを対象として、日本、米国、欧州、中国、アジアにおいてフェーズ 試験が進行中です。腎細胞がんを対象として米国、欧州で実施していたフェーズ 試験では、主要評価項目を達成し、今後の開発計画を各国当局と協議する予定です。米国、欧州で実施した非小細胞肺癌を対象とするフェーズ 試験(単剤)では、主要解析、ならびにその後の探索的追加解析において、プラセボ投与群に対して主要評価項目である全生存期間を延長する傾向を示しました。この他、RET転座を有する非小細胞肺癌、子宮内膜がん等を対象としたフェーズ 試験が進行中です。なお、開発優先順位の観点から、グリオーマを対象とした開発を中止しました。

2014年9月、日本において、アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」(一般名:ドネペジル)について、新たにレビー小体型認知症に関する効能・効果の承認を取得しました。本剤は、レビー小体型認知症の効能・効果を有する世界で初めての薬剤となります。

2014年12月、日本において、プロトンポンプ阻害剤「パリエット錠10mg」(一般名:ラベプラゾール)について、新たに低用量アスピリン投与時における胃潰瘍又は十二指腸潰瘍の再発抑制に関する効能・効果の承認を取得しました。また、10mg錠と同一の効能・効果を有する5mg錠の剤形追加の承認を取得しました。

2015年2月、中国において、上部消化管機能改善剤「Cidine」(一般名:cinitapride)について、機能性ディスペプシアに係る適応で承認を取得しました。

2015年2月、米国において、抗てんかん剤「Banzel」(一般名:ルフィナミド)について、小児適応追加の承認を取得しました。

2015年2月、日本において、頻脈性不整脈治療剤「タンボコール」(一般名:フレカイニド)の小児投与に適した新剤形「タンボコール細粒10%」について、剤形追加の承認を取得しました。

2015年5月、日本において、ヒト型抗ヒトTNF モノクローナル抗体「ヒュミラ」(一般名:アダリムマブ)について、強直性脊椎炎に係る適応の承認条件となっていた使用成績調査(全例調査)に関し、厚生労働省から解除通達を受領しました。

2014年9月、日本において、中心循環系血管内塞栓促進用補綴材「ディーシー ビーズ」(高度管理医療機器)について、多血性腫瘍又は動静脈奇形の患者様に対する動脈塞栓療法に関する使用目的、効能・効果の追加申請を行いました。

2015年2月、中国において、アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」について、高度アルツハイマー型認知症に関する適応拡大申請を行いました。

2015年5月、日本において、高用量メコバラミン製剤について、筋萎縮性側索硬化症に関する新薬承認申請を行いました。

2015年5月、日本において、卵白リゾチーム製剤「ノイチーム」(一般名:リゾチーム)について、気管支炎、気管支喘息、気管支拡張症に係る適応を対象とした再評価申請、ならびに慢性副鼻腔炎に係る効能・効果削除の一部変更承認申請を行いました。

糖尿病合併症治療剤「AS-3201」(一般名:ラニレスタット)について、当社が欧州、米国で実施していたフェーズ / 試験において、主要評価項目を達成しましたが、副次評価項目においては有意な改善が確認されませんでした。2014年9月、当社のポートフォリオ等を鑑み、今後の開発方針を検討した結果、本剤の開発を終了し、本剤に関わる大日本住友製薬株式会社(大阪府)とのライセンス契約を終結しました。

米国子会社Eisai Inc.とArena Pharmaceuticalsが共同で開発を進めているセロトニン2C受容体アゴニストlorcaserin(一般名、米国製品名:「Belviq」)について、禁煙補助に対するフェーズ 試験において主要評価項目を達成し、POC(創薬概念の検証)を確認しました。

アルツハイマー型認知症治療剤「E2609」(BACE阻害剤)について、フェーズ 試験を米国で開始し、進行中です。

アルツハイマー型認知症治療剤「アリセプト」の高用量製剤(23mg)について、日本で実施したフェーズ 試験において主要評価項目を達成することができませんでした。この結果を受け、日本での高用量製剤の開発中止を決定しました。

抗がん剤「E7016」(ポリADPリボースポリメラーゼ阻害剤)について、開発優先順位の観点から、米国でフェーズ 試験段階にありましたメラノーマを対象とした開発を中止しました。

抗がん剤「MORAb-003」(一般名:ファルレツズマブ、ヒト化抗葉酸受容体モノクローナル抗体)について、プラチナ感受性卵巣がんに係る適応を対象とした今後の開発方針を検討していましたが、日本、米国、欧州で新たなフェーズ 試験を開始しました。

## 7【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

### (1) 重要な会計方針及び見積り

連結財務諸表作成にあたり、必要と思われる見積りは合理的な基準に基づいて実施しています。重要な会計方針及び見積りの詳細については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 連結財務諸表注記 3. 重要な会計方針 4. 重要な会計上の見積り及び判断」に記載のとおりです。

### (2) 経営成績の分析

#### 売上収益、売上原価及び売上総利益

売上収益については、グローバルブランド育成に向けた積極投資により、抗がん剤「ハラヴェン」、抗てんかん剤「Fycompa」および肥満症治療剤「Belviq」が拡大しましたが、米国での独占販売期間満了によるプロトンポンプ阻害剤「Aciphex」（日本製品名「パリエット」）の減少と日本における薬価改定及びジェネリック医薬品との競合激化の影響により、減収となりました。領域別には、がん関連領域製品は、「ハラヴェン」及び制吐剤「Aloxi」が二桁成長を維持しましたが、前年度第4四半期にDNAメチル化阻害剤「Dacogen」の米国での販売権を譲渡したことに伴い、がん関連領域全体では986億37百万円（前連結会計年度比2.1%減）となりました。また、てんかん領域製品は、「Fycompa」をはじめ「イノベロン」（米国製品名「Banzel」）などいずれも二桁成長を果たし、316億88百万円（同31.2%増）と大きく伸長しました。品目別には、「ハラヴェン」は353億14百万円（同22.6%増）、アルツハイマー型、レビー小体型認知症治療剤「アリセプト」は656億95百万円（同20.6%減）、「パリエット」は559億73百万円（同38.8%減）となりました。セグメント別では、中国医薬品事業が前連結会計年度より29.0%増加して高い成長を維持したほか、アジア医薬品事業においても、韓国などの伸長により大きく増加しました。また、EMEA医薬品事業は、「ハラヴェン」及び「Fycompa」をはじめとするてんかん領域製品の拡大により前連結会計年度から20.5%増と伸長しました。

売上原価は、1,935億95百万円、前連結会計年度から10億64百万円、0.5%減少しましたが、米国「Aciphex」の売上収益の減少、国内薬価改定及びジェネリック医薬品浸透の影響による品目構成の変化等により、売上収益に占める割合は35.3%と前連結会計年度より2.8ポイント増加しました。

その結果、売上総利益は3,548億70百万円、前連結会計年度より499億62百万円、12.3%減少しました。

#### 販売費及び一般管理費

当連結会計年度の販売費及び一般管理費は1,945億46百万円、前連結会計年度から87億89百万円、4.3%減少しました。その主な要因は、販促パートナーへの提携費用の減少、前連結会計年度に構造改革費用を計上したことによるものです。

#### 研究開発費

当連結会計年度の研究開発費は1,319億7百万円となりました。前連結会計年度に共同研究開発テーマ進捗に伴うマイルストンの支払いを計上したため、前連結会計年度から44億4百万円、3.2%減少しました。

#### 営業利益

当連結会計年度の営業利益は、販売費及び一般管理費において共同販促に係る提携費用の減少や構造改革による費用効率化の進展がありましたが、グローバルブランドの育成、重要開発テーマ推進に向けたプロダクトクリエーション活動、成長市場であるアジアや新規進出国での基盤強化に積極的資源投入を行いました。その結果、営業利益は283億38百万円、前連結会計年度より380億60百万円、57.3%減少しました。

#### 当期利益

当連結会計年度の当期利益は、日本及び米国における税金費用が減少し、434億53百万円となり、前連結会計年度より49億52百万円、12.9%増加しました。

#### 当期包括利益

当期利益にその他の包括利益を加減した当期包括利益は、前連結会計年度末からの円安の影響で為替換算差額が増加した結果、1,142億30百万円となり、前連結会計年度より297億33百万円、35.2%増加しました。

### (3) 経営成績に重要な影響を与える要因

経営成績に重要な影響を与える要因については、「4 事業等のリスク」に記載しています。

### (4) 経営者の問題意識と今後の方針

経営者の問題意識と今後の方針については、「3 対処すべき課題」に記載しています。

(5) 翌連結会計年度の連結業績見通し

売上収益

グローバル新製品群である「ハラヴェン」、「レンピマ」、「Fycompa」及び「Belviq」の拡大、日本医薬品事業の成長確保、中国、アジア、EMEAにおける高い成長性の維持などにより米国における「Aloxi」の物質特許満了（小児延長含む）の影響を吸収し、連結売上収益は当連結会計年度から1.5%増の5,565億円を見込んでいます。

「ハラヴェン」は470億円（当連結会計年度比33.1%増）、「Fycompa」は100億円（同134.1%増）、「アリセプト」は610億円（同7.1%減）、「パリエット/Aciphex」は465億円（同16.9%減）を見込んでいます。

利益

グローバル新製品群の拡大による売上収益の増加に加え、生産、研究開発、販売、管理のあらゆるレベルにおける抜本的な業務・費用構造の改革に取り組み、収益性の改善を実現します。具体的には、米国における効率化を企図した構造改革、グローバル新製品群及びブストラテジックマーケットへの効率的な費用投入、研究開発における認知症領域及びオンコロジー領域への集中などにより、成長と投資のバランスをはかります。この結果、営業利益は460億円（当連結会計年度比62.3%増）を見込んでいます。

当期利益は、当連結会計年度における日本、米国での一時的な税金費用減少の影響により当連結会計年度から37.9%減の270億円を見込んでいます。なお、これらの当連結会計年度の一時的な税金費用減少の影響を除く当期利益は増益を確保する見通しです。

(6) 財政状態の分析

当連結会計年度末の資産合計は、円安の影響による海外子会社資産の増加、販売権の取得に伴う無形資産の増加、日本における繰延税金資産の増加により、1兆538億18百万円、前連結会計年度末より799億95百万円増加となりました。

負債合計は、4,517億57百万円、前連結会計年度末より73億38百万円増加となりました。

資本合計は、前連結会計年度末からの円安に伴う為替換算差額の増加により6,020億61百万円（前連結会計年度末より726億57百万円増）、親会社所有者帰属持分比率は56.8%（同2.8ポイント増）となりました。負債比率（Net DER）は0.06倍（同0.08ポイント減）となりました。

$$\text{* 負債比率 (Net DER)} = (\text{有利子負債 (社債及び借入金)} - \text{現金及び現金同等物} - \text{3カ月超預金等}) \div \text{親会社の所有者に帰属する持分}$$

(7) 資金の流動性および資本の財源についての情報

資金の流動性

資金の流動性については、「1 事業の概要 (2) キャッシュ・フローの状況」に記載しています。

資本の財源

当連結会計年度末の現金及び現金同等物は、資産合計の16.4%を占める1,733億円です。当社グループは、主に営業活動から得た資金を財源とし、設備投資及び研究開発活動を行っています。

一方、短期借入金は2億円、1年以内償還予定の社債は300億円、長期借入金は2,058億円となりました。借入債務の通貨別の比率は85%が円建て、15%が米ドル建てとなっています。また、当連結会計年度末における社債および長期借入金の利率は0.29%～3.41%です。

当連結会計年度末現在における親会社所有者持分比率は56.8%となりました。

当社グループの財務戦略は、高い信用格付けを維持するとともに、安定した財務の健全性及び柔軟性を確保することを基本としています。

なお、当連結会計年度末における格付投資情報センターによる長期借入債務の格付けは、「AA-」です。



### 第3【設備の状況】

#### 1【設備投資等の概要】

当社グループは、品質の向上、製造原価の低減を目的とした製造設備の増強・合理化及び研究開発の強化・効率化のための設備投資を継続的に実施しています。

この結果、当連結会計年度の設備投資額は89億12百万円(前連結会計年度より34億6百万円減)となりました。その主な内訳は、次のとおりです。

##### (1) 医薬品事業

医薬品事業では、当連結会計年度において84億38百万円の設備投資を実施しました。その主なものとして、当社では本社等において事務所として9億89百万円、筑波研究所において研究設備他として9億97百万円、製造設備他として川島工場において7億16百万円、鹿島工場において1億20百万円を投資しました。

国内連結子会社では、(株)カン研究所において研究設備他として8億29百万円、サンノーバ(株)において製造設備他として3億68百万円を投資しました。

海外連結子会社では、衛材(中国)薬業有限公司において生産設備他として17億0百万円、Eisai Inc.(米国)において研究設備他として9億58百万円、Eisai Manufacturing Ltd.(英国)において生産設備他として3億12百万円を投資しました。

##### (2) その他事業

その他事業では、当連結会計年度において4億74百万円の設備投資を実施しました。

#### 2【主要な設備の状況】

当社及び連結子会社における主要な設備は、次のとおりです。

##### (1) 提出会社

2015年3月31日現在

| 事業所名<br>(所在地)      | セグメントの<br>名称 | 設備の内容        | 帳簿価額(百万円)       |                   |                  |           |       |        | 従業員数<br>(名) |
|--------------------|--------------|--------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------|-------|--------|-------------|
|                    |              |              | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 土地<br>(面積<br>千㎡) | リース<br>資産 | その他   | 合計     |             |
| 本社<br>(東京都文京区)     | 医薬品事業        | 事務所          | 3,684           | 48                | 2,017<br>(7)     | 679       | 478   | 6,906  | 958         |
| 川島工園<br>(岐阜県各務原市)  | 医薬品事業        | 製造設備<br>研究設備 | 10,056          | 2,050             | 1,039<br>(452)   | -         | 581   | 13,726 | 296         |
| 筑波研究所<br>(茨城県つくば市) | 医薬品事業        | 研究設備         | 12,333          | 17                | 1,205<br>(84)    | -         | 2,128 | 15,682 | 409         |
| 鹿島事業所<br>(茨城県神栖市)  | 医薬品事業        | 製造設備<br>研究設備 | 5,666           | 1,091             | 3,764<br>(240)   | -         | 250   | 10,770 | 137         |

##### (2) 国内連結子会社

2015年3月31日現在

| 会社名      | 事業所名<br>(所在地)     | セグメン<br>トの名称 | 設備の<br>内容   | 帳簿価額(百万円)       |                   |                  |           |     |       | 従業員数<br>(名) |
|----------|-------------------|--------------|-------------|-----------------|-------------------|------------------|-----------|-----|-------|-------------|
|          |                   |              |             | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 土地<br>(面積<br>千㎡) | リース<br>資産 | その他 | 合計    |             |
| サンノーバ(株) | 本社・工場<br>(群馬県太田市) | 医薬品<br>事業    | 事務所<br>製造設備 | 3,129           | 1,289             | 1,227<br>(58)    | 40        | 51  | 5,736 | 271         |

(3) 海外連結子会社

2015年3月31日現在

| 会社名  | 事業所名<br>(所在地)   | セグメントの名称  | 設備の内容               | 帳簿価額(百万円)       |                   |                   |           |     |        | 従業員数<br>(名) |
|--|---|-----------|---------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----|--------|-------------|
|  |   |           |                     | 建物<br>及び<br>構築物 | 機械装置<br>及び<br>運搬具 | 土地<br>(面積<br>千㎡)  | リース<br>資産 | その他 | 合計     |             |
| Morphotek, Inc.  | 研究所<br>(米国ペンシル<br>バニア州)   | 医薬品<br>事業 | 研究設備                | 6,972           | 2,238             | 92<br>(42)        | -         | 78  | 9,379  | 168         |
| Eisai Inc.   | 本社<br>(米国ニュー<br>ジャージー州)   | 医薬品<br>事業 | 事務所<br>研究設備         | 2,791           | 6                 | -<br>(-)          | -         | 769 | 3,566  | 646         |
| Eisai Inc.   | North<br>Carolina工場<br>(米国ノース<br>カロライナ州)                        | 医薬品<br>事業 | 製造設備                | 8,951           | 4,406             | 538<br>(501)      | -         | 243 | 14,138 | 234         |
| Eisai Inc.   | Andover研究所<br>(米国マサ<br>チューセツ<br>州)                              | 医薬品<br>事業 | 研究設備                | 7,959           | 1,929             | 1,249<br>(94)     | -         | 191 | 11,328 | 154         |
| Eisai Europe Ltd.<br>Eisai Ltd.<br>Eisai<br>Manufacturing Ltd. | European<br>Knowledge<br>Centre<br>(英国ハート<br>フォード<br>シャー)       | 医薬品<br>事業 | 事務所<br>製造設備<br>研究設備 | 10,297          | 1,939             | 2,805<br>(59)     | -         | 488 | 15,529 | 417         |
| 衛材(中国)薬業<br>有限公司   | 蘇州工場<br>(中国江蘇省)   | 医薬品<br>事業 | 製造設備                | 1,324           | 1,845             | -<br>(-)<br>[160] | -         | 36  | 3,205  | 181         |
| Eisai<br>Pharmatechnology &<br>Manufacturing<br>Pvt.Ltd.       | Eisai<br>Knowledge<br>Center India<br>(インド アン<br>ドラ・プラデ<br>シュ州) | 医薬品<br>事業 | 製造設備<br>研究設備        | 1,824           | 2,061             | -<br>(-)<br>[202] | 449       | 139 | 4,474  | 238         |

(注1) 上記金額には消費税等を含めていません。

(注2) 帳簿価額のうち「その他」は、「工具、器具及び備品」及び「建設仮勘定」の合計額です。

(注3) 帳簿価額のうち「土地」の[ ]内に賃借面積(千㎡)を外書きしています。

(注4) 現在休止中の主要な設備はありません。

(注5) 当連結グループ外から賃借している主要な設備の内容は、次のとおりです。

| 会社名        | 事業所名<br>(所在地)       | セグメントの名称 | 設備の内容       | 年間賃借料<br>(百万円) |
|------------|---------------------|----------|-------------|----------------|
| 当社         | 美里工場<br>(埼玉県美里町)    | 医薬品事業    | 製造設備        | 1,226          |
| (株)カン研究所   | 本社<br>(兵庫県神戸市)      | 医薬品事業    | 事務所<br>研究設備 | 568            |
| Eisai Inc. | 本社<br>(米国ニュージャージー州) | 医薬品事業    | 事務所<br>研究設備 | 1,013          |

### 3【設備の新設、除却等の計画】

#### (1) 重要な設備の新設等

当連結会計年度末現在における重要な設備の新設計画は、以下のとおりです。

| 会社名              | 事業所名<br>(所在地)       | セグメント<br>の名称 | 設備の<br>内容 | 投資予定額         |      | 資金調達<br>方法 | 着手予定<br>年月  | 完了予定<br>年月   | 摘要              |
|------------------|---------------------|--------------|-----------|---------------|------|------------|-------------|--------------|-----------------|
|                  |                     |              |           | 総額            | 既支払額 |            |             |              |                 |
| 衛材(中国)<br>薬業有限公司 | 蘇州工場<br>(中国<br>江蘇省) | 医薬品事業        | 固体剤<br>工場 | 百万人民元<br>約400 | -    | 自己資金       | 2016年<br>6月 | 2017年<br>12月 | 固体剤工場の<br>移設、拡充 |

#### (2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却等は計画していません。

## 第4【提出会社の状況】

### 1【株式等の状況】

#### (1)【株式の総数等】

##### 【株式の総数】

| 種類   | 発行可能株式総数(株)   |
|------|---------------|
| 普通株式 | 1,100,000,000 |
| 計    | 1,100,000,000 |

##### 【発行済株式】

| 種類   | 事業年度末現在<br>発行数(株)<br>(2015年3月31日) | 提出日現在<br>発行数(株)<br>(2015年6月19日) | 上場金融商品取引所名<br>又は登録認可金融商品<br>取引業協会名 | 内容         |
|------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|------------|
| 普通株式 | 296,566,949                       | 296,566,949                     | 東京証券取引所<br>市場第一部                   | 単元株式数 100株 |
| 計    | 296,566,949                       | 296,566,949                     | -                                  | -          |

#### (2)【新株予約権等の状況】

2013年5月13日開催の報酬委員会において、取締役及び執行役の報酬体系の改定を決議しました。これに伴い、これまで当社が採用しておりましたストック・オプション制度を廃止し、新たな新株予約権の発行はしないこととしました。これまでに発行した新株予約権のうち権利行使期間が終了していないものの内容を、以下に記載しています。

当社は、下記開催の定時株主総会での特別決議により、旧商法第280条ノ20および旧商法第280条ノ21の規定に基づき、取締役、執行役及び使用人に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行しており、その内容は、次のとおりです。

| 株主総会の特別決議日(2005年6月24日)              |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 951個(注1、2)  | 852個(注1、2)                |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 95,100株(注2)   | 85,200株(注2)               |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,820円(注3、4、5)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2007年7月 1日 ~<br>2015年6月24日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,820円<br>資本組入額 1,910円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会および新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | -   | -                         |

(注1) 新株予約権1個当たりの目的たる株式数は、100株です。

(注2) 株式の分割または併合を行う場合には、次の算式により目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)を調整し、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{分割・併合の比率}$$

また、当社が合併または会社分割を行う場合等、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併または会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとします。

(注3) 株式の分割または併合を行う場合には、次の算式により行使時の払込金額(以下、「行使価額」という。)を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(注4) 時価を下回る価額で株式につき、新株式を発行または自己株式を処分する場合(新株予約権の行使、「商法等の一部を改正する法律」(平成13年法律第128号)の施行前の商法第280条ノ19の規定に基づく新株引受権の行使の場合を除く。)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数は切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済株式総数から当社の保有する自己株式の総数を控除した数とし、また、自己株式を処分する場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「払込金額」を「処分価額」に読み替えるものとします。

(注5) 当社が合併または会社分割を行う場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併または会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとします。

当社は、下記開催の取締役会での決議により、当社報酬委員会の決議ならびに会社法第240条第1項および第238条第2項に基づき、当社の取締役及び執行役に対して会社法第238条第1項の定めに従い、新株予約権を発行しており、その内容は、次のとおりです。

| 取締役会の決議日(2006年6月23日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,232個(注1、注2)   | 同左                        |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 123,200株(注2)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 5,300円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2008年7月10日～<br>2016年6月23日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 5,300円<br>資本組入額 2,650円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |

| 取締役会の決議日(2007年6月22日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,360個(注1、注2)   | 同左                        |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 136,000株(注2)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 5,480円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2009年7月 9日 ~<br>2017年6月22日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 5,480円<br>資本組入額 2,740円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |

| 取締役会の決議日(2008年6月20日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,489個(注1、注2)   | 1,449個(注1、注2)             |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 148,900株(注2)  | 144,900株(注2)              |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,760円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2010年6月21日 ~<br>2018年6月20日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,760円<br>資本組入額 1,880円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |

| 取締役会の決議日(2009年6月19日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,560個(注1、注2)   | 1,485個(注1、注2)             |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 156,000株(注2)  | 148,500株(注2)              |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,320円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2011年6月20日～<br>2019年6月19日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,320円<br>資本組入額 1,660円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |

| 取締役会の決議日(2010年6月18日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 714個(注1、注2)   | 同左                        |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 71,400株(注2)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 2,981円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2012年6月19日～<br>2020年6月18日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 2,981円<br>資本組入額 1,491円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |

| 取締役会の決議日(2011年6月21日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,297個(注1、注2)   | 同左                        |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 129,700株(注2)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,140円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2013年6月22日～<br>2021年6月21日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,140円<br>資本組入額 1,570円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |

| 取締役会の決議日(2012年6月21日)                |   |                           |
|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)   | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,470個(注1、注2)   | 1,450個(注1、注2)             |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -   | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)  | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 147,000株(注2)  | 145,000株(注2)              |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,510円(注3)  | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2014年6月22日～<br>2022年6月21日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,510円<br>資本組入額 1,755円   | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。  | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -   | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)  | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)  | 同左                        |



(注1) 新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は、100株です。

(注2) 当社が当社普通株式につき、株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)または株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割} \cdot \text{株式併合の比率}$$

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとし、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

(注3) 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に付与株式数を乗じた金額とします。

行使価額は、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く。)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(以下、「終値」という。)の平均値(1円未満の端数は切り上げる。)または割当日の終値(当日に終値がない場合は、それに先立つ直近の取引日の終値)のいずれか高い金額とします。

なお、割当日後、以下の事由が生じた場合は、行使価額をそれぞれ調整するものとします。

(1) 当社が当社普通株式につき、株式分割または株式併合を行う場合には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割または株式併合の比率}}$$

(2) 当社が当社普通株式につき、時価を下回る価額で新規株式の発行または自己株式の処分を行う場合(会社法第194条の規定(単元未満株主による単元未満株式売渡請求)に基づく自己株式の売渡し、当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券の転換、または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の行使による場合を除く。)には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

(3) 割当日後、他の種類株式の普通株主への無償割当て、他の会社の株式を普通株主に対し配当する場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、かかる割当てまたは配当等の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとします。

(注4) 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割もしくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。 )または株式交換もしくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。)(以上を総称して以下、「組織再編成行為」という。)をする場合において、組織再編成行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日および株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ。)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。)を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編成対象会社」という。)の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編成対象会社は新株予約権を新たに発行するものとします。ただし、以下の条件に沿って再編成対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとします。

(1) 交付する再編成対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。

(2) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類

再編成対象会社の普通株式とします。

(3) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数

組織再編成行為の条件等を勘案の上、決定します。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、行使価額を組織再編成行為の条件等を勘案の上、調整して得られる再編成後払込金額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とします。

- (5) 新株予約権を行使することができる期間  
新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編成行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとします。
- (6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項  
新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。  
新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とします。
- (7) 譲渡による新株予約権の取得の制限  
譲渡による新株予約権の取得については、再編成対象会社の取締役会の決議(再編成対象会社が取締役会設置会社でない場合には、「取締役」とする。)による承認を要するものとします。
- (8) 新株予約権の取得条項  
(注5)の新株予約権の取得条項に準じて決定します。
- (9) その他の新株予約権の行使の条件  
新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、当該新株予約権を行使することができないものとします。
- (注5) 以下の 、 、 、 または の議案につき当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議または代表執行役の決定がなされた場合)は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができるものとします。  
当社が消滅会社となる合併契約承認の議案  
当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案  
当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案  
当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案  
新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

当社は、下記開催の定時株主総会での特別決議及びその後同日開催の取締役会での決議により、会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、使用人に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行しており、その内容は、次のとおりです。

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2006年6月23日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 751個(注1、注2)  | 690個(注1、注2)               |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 75,100株(注2)  | 69,000株(注2)               |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 5,300円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2008年7月10日～<br>2016年6月23日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 5,300円<br>資本組入額 2,650円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2007年6月22日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 840個(注1、注2)  | 780個(注1、注2)               |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 84,000株(注2)  | 78,000株(注2)               |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 5,480円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2009年7月 9日 ~<br>2017年6月22日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 5,480円<br>資本組入額 2,740円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2008年6月20日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 877個(注1、注2)  | 787個(注1、注2)               |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 87,700株(注2)  | 78,700株(注2)               |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,760円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2010年6月21日 ~<br>2018年6月20日   | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,760円<br>資本組入額 1,880円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2009年6月19日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 809個(注1、注2)  | 779個(注1、注2)               |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 80,900株(注2)  | 77,900株(注2)               |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,320円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2011年6月20日～<br>2019年6月19日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,320円<br>資本組入額 1,660円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2010年6月18日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 838個(注1、注2)  | 772個(注1、注2)               |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 83,800株(注2)  | 77,200株(注2)               |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 2,981円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2012年6月19日～<br>2020年6月18日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 2,981円<br>資本組入額 1,491円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2011年6月21日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,052個(注1、注2)  | 1,013個(注1、注2)             |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 105,200株(注2)   | 101,300株(注2)              |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,140円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2013年6月22日～<br>2021年6月21日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,140円<br>資本組入額 1,570円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

| 株主総会の特別決議日及び取締役会の決議日(2012年6月21日)    |  |                           |
|-------------------------------------|--|---------------------------|
|                                     | 事業年度末現在<br>(2015年3月31日)  | 提出日の前月末現在<br>(2015年5月31日) |
| 新株予約権の数                             | 1,427個(注1、注2)  | 1,397個(注1、注2)             |
| 新株予約権のうち自己新株予約権の数                   | -  | -                         |
| 新株予約権の目的となる株式の種類                    | 普通株式(単元株式数 100株)   | 同左                        |
| 新株予約権の目的となる株式の数                     | 142,700株(注2)   | 139,700株(注2)              |
| 新株予約権の行使時の払込金額                      | 3,510円(注3)   | 同左                        |
| 新株予約権の行使期間                          | 2014年6月22日～<br>2022年6月21日  | 同左                        |
| 新株予約権の行使により株式を発行する場合の株式の発行価格及び資本組入額 | 発行価格 3,510円<br>資本組入額 1,755円  | 同左                        |
| 新株予約権の行使の条件                         | 退任、退職後も権利行使できる。その他の条件は本総会及び新株予約権発行の取締役会決議に基づき、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。 | 同左                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項                      | 権利の相続はできる。<br>権利の譲渡、質入はできない。   | 同左                        |
| 代用払込みに関する事項                         | -  | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項            | (注4)   | 同左                        |
| 新株予約権の取得条項に関する事項                    | (注5)   | 同左                        |

(注1) 新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は、100株です。

(注2) 当社が当社普通株式につき、株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)または株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

$$\text{調整後付与株式数} = \text{調整前付与株式数} \times \text{株式分割} \cdot \text{株式併合の比率}$$

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとし、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

(注3) 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に付与株式数を乗じた金額とします。

行使価額は、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く。)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(以下、「終値」という。)の平均値(1円未満の端数は切り上げる。)または割当日の終値(当日に終値がない場合は、それに先立つ直近の取引日の終値)のいずれか高い金額とします。

なお、割当日後、以下の事由が生じた場合は、行使価額をそれぞれ調整するものとします。

(1) 当社が当社普通株式につき、株式分割または株式併合を行う場合には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割または株式併合の比率}}$$

(2) 当社が当社普通株式につき、時価を下回る価額で新規株式の発行または自己株式の処分を行う場合(会社法第194条の規定(単元未満株主による単元未満株式売渡請求)に基づく自己株式の売渡し、当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券の転換、または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の行使による場合を除く。)には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

(3) 割当日後、他の種類株式の普通株主への無償割当て、他の会社の株式を普通株主に対し配当する場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、かかる割当てまたは配当等の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとします。

(注4) 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割もしくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。 )または株式交換もしくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。 )(以上を総称して以下、「組織再編成行為」という。 )をする場合において、組織再編成行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日および株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ。 )の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。 )を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編成対象会社」という。 )の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編成対象会社は新株予約権を新たに発行するものとします。ただし、以下の条件に沿って再編成対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとします。

(1) 交付する再編成対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。

(2) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類

再編成対象会社の普通株式とします。

(3) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数

組織再編成行為の条件等を勘案の上、決定します。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、行使価額を組織再編成行為の条件等を勘案の上、調整して得られる再編成後払込金額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とします。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編成行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとします。

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

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とします。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編成対象会社の取締役会の決議(再編成対象会社が取締役会設置会社でない場合には、「取締役」とする。 )による承認を要するものとします。

(8) 新株予約権の取得条項

(注5)の新株予約権の取得条項に準じて決定します。

(9) その他の新株予約権の行使の条件

新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、当該新株予約権を行使することができないものとします。

(注5) 以下の 、 、 、 または の議案につき当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議または代表執行役の決定がなされた場合)は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができるものとします。

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案

当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案

当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案



(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

| 年月日                           | 発行済株式<br>総数増減数<br>(千株) | 発行済株式<br>総数残高<br>(千株) | 資本金増減額<br>(百万円) | 資本金残高<br>(百万円) | 資本準備金<br>増減額<br>(百万円) | 資本準備金<br>残高<br>(百万円) |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|----------------------|
| 2002年4月 1日<br>~<br>2003年3月31日 | 112                    | 296,566               | 98              | 44,986         | 98                    | 55,223               |

(注1) 転換社債の株式転換による増加です。

(6) 【所有者別状況】

2015年3月31日現在

| 区分              | 株式の状況(1単元の株式数100株) |           |              |            |         |      |           |           | 単元未満<br>株式の状況<br>(株) |
|-----------------|--------------------|-----------|--------------|------------|---------|------|-----------|-----------|----------------------|
|                 | 政府及び<br>地方公共<br>団体 | 金融機関      | 金融商品<br>取引業者 | その他の<br>法人 | 外国法人等   |      | 個人<br>その他 | 計         |                      |
|                 |                    |           |              |            | 個人以外    | 個人   |           |           |                      |
| 株主数(人)          | -                  | 163       | 36           | 688        | 529     | 32   | 60,015    | 61,463    | -                    |
| 所有株式数<br>(単元)   | -                  | 1,155,092 | 77,994       | 212,915    | 916,864 | 502  | 598,115   | 2,961,482 | 418,749              |
| 所有株式数の割<br>合(%) | -                  | 39.00     | 2.63         | 7.19       | 30.96   | 0.02 | 20.20     | 100.00    | -                    |

(注1) 自己株式10,869,758株は「個人その他」に108,697単元を、「単元未満株式の状況」に58株を含めて記載していません。

(注2) 「その他の法人」及び「単元未満株式の状況」には、株式会社証券保管振替機構名義の株式がそれぞれ1単元及び50株含まれています。

(7) 【大株主の状況】

2015年3月31日現在

| 氏名又は名称   | 住所   | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株<br>式数の割合(%) |
|--|--|---------------|--------------------------------|
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)  | 東京都中央区晴海1丁目8-11  | 20,801        | 7.01                           |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)  | 東京都港区浜松町2丁目11番3号   | 20,122        | 6.79                           |
| 日本生命保険相互会社   | 東京都千代田区丸の内1丁目6番6号 日本生命証券管理部内   | 14,346        | 4.84                           |
| JP MORGAN CHASE BANK 385147<br>(常任代理人 株式会社みずほ銀行決裁営業部)                      | 25 BANK STREET、 CANARY WHARF、<br>LONDON、 E14 5JP、 UNITED KINGDOM<br>(東京都中央区月島4丁目16-13) | 8,937         | 3.01                           |
| 株式会社埼玉りそな銀行  | 埼玉県さいたま市浦和区常盤7丁目4番1号   | 7,900         | 2.66                           |
| 株式会社みずほ銀行<br>(常任代理人 資産管理サービス信託銀行株式会社)                                      | 東京都千代田区大手町1丁目5番5号<br>(東京都中央区晴海1丁目8-12 晴海アイ<br>ランドトリトンスクエアオフィスタワーZ<br>棟)                | 5,398         | 1.82                           |
| エーザイ従業員持株会   | 東京都文京区小石川4丁目6-10 エーザイ株式会社  | 4,260         | 1.44                           |
| STATE STREET BANK WEST CLIENT -<br>TREATY 505234<br>(常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部) | 1776 HERITAGE DRIVE、 NORTH QUINCY、<br>MA 02171、 U . S . A .<br>(東京都中央区月島4丁目16-13)      | 4,247         | 1.43                           |
| 公益財団法人内藤記念科学振興財団   | 東京都文京区本郷3丁目42-6  | 4,207         | 1.42                           |
| STATE STREET BANK AND TRUST<br>COMPANY<br>(常任代理人 香港上海銀行東京支店<br>カストディ業務部)   | ONE LINCOLN STREET、 BOSTON MA USA<br>02111<br>(東京都中央区日本橋3丁目11-1)                       | 3,947         | 1.33                           |
| 計  | -  | 94,168        | 31.75                          |

(注1) 自己株式は10,869千株(3.67%)であり、議決権がないため大株主上位10位から除いています。

(注2) 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)、日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)の所有株式数は、すべて信託業務に係る株式です。

(注3) ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー及びウェリントン・マネージメント・インターナショナル・リミテッドから、2015年4月7日付で提出された変更報告書により2015年3月31日現在で20,812千株を保有している旨の報告を受けていますが、当社として当事業年度末における株主名簿で確認することができないため除いています。

ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー及びウェリントン・マネージメント・インターナショナル・リミテッドの変更報告書の内容は、次のとおりです。

| 氏名又は名称                         | 住所  | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株<br>式数の割合(%) |
|--------------------------------|---|---------------|--------------------------------|
| ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー    | アメリカ合衆国、02210 マサチューセッツ州ボストン、 コンGRESS・ストリート280 | 19,290        | 6.50                           |
| ウェリントン・マネージメント・インターナショナル・リミテッド | 英国、SW1E 5JL、 ロンドン、ピクトリア・ストリート80、カーディナル・プレイス   | 1,521         | 0.51                           |
| 計                              | -   | 20,812        | 7.02                           |

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループから、グループ4社の共同保有として2015年2月2日付で提出された変更報告書により2015年1月26日現在で18,033千株を保有している旨の報告を受けていますが、当社として当事業年度末における株主名簿で確認することができないため除いています。

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループの変更報告書の内容は、次のとおりです。

| 氏名又は名称                | 住所                | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株式<br>数の割合(%) |
|-----------------------|-------------------|---------------|--------------------------------|
| 三菱UFJ信託銀行株式会社         | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 | 10,373        | 3.50                           |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 東京都千代田区丸の内二丁目5番2号 | 2,820         | 0.95                           |
| 株式会社三菱東京UFJ銀行         | 東京都千代田区丸の内二丁目7番1号 | 2,480         | 0.84                           |
| 三菱UFJ投信株式会社           | 東京都千代田区丸の内一丁目4番5号 | 2,359         | 0.80                           |
| 計                     | -                 | 18,033        | 6.08                           |

ブラックロック・ジャパン株式会社から、グループ7社の共同保有として2014年12月4日付で提出された大量保有報告書により2014年11月28日現在で15,262千株を保有している旨の報告を受けていますが、当社として当事業年度末における株主名簿で確認することができないため除いています。

ブラックロック・ジャパン株式会社の大量保有報告書の内容は、次のとおりです。

| 氏名又は名称                                | 住所   | 所有株式数<br>(千株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株式<br>数の割合(%) |
|---------------------------------------|--|---------------|--------------------------------|
| ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ                  | 米国 カリフォルニア州 サンフランシスコ市 ハワード・ストリート 400                         | 4,535         | 1.53                           |
| ブラックロック・ジャパン株式会社                      | 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号  | 3,844         | 1.30                           |
| ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ | 米国 カリフォルニア州 サンフランシスコ市 ハワード・ストリート 400                         | 3,744         | 1.26                           |
| ブラックロック・アセット・マネジメント・アイルランド・リミテッド      | 〒1 アイルランド共和国 ダブリン<br>インターナショナル・ファイナンシャル・サービス・センター JPモルガン・ハウス | 1,614         | 0.54                           |
| ブラックロック・ライフ・リミテッド                     | 〒EC2N 2DL 英国 ロンドン市 スロ<br>グモートン・アベニュー 12                      | 770           | 0.26                           |
| ブラックロック・アドバイザーズ (UK) リミテッド            | 〒EC2N 2DL 英国 ロンドン市 スロ<br>グモートン・アベニュー 12                      | 410           | 0.14                           |
| ブラックロック・インベストメント・マネジメント (ユーケー) リミテッド  | 〒EC2N 2DL 英国 ロンドン市 スロ<br>グモートン・アベニュー 12                      | 341           | 0.12                           |
| 計                                     | -  | 15,262        | 5.15                           |

(8) 【議決権の状況】  
 【発行済株式】

2015年3月31日現在

| 区分             | 株式数(株)                         | 議決権の数(個)  | 内容             |
|----------------|--------------------------------|-----------|----------------|
| 無議決権株式         | -                              | -         | -              |
| 議決権制限株式(自己株式等) | -                              | -         | -              |
| 議決権制限株式(その他)   | -                              | -         | -              |
| 完全議決権株式(自己株式等) | (自己保有株式)<br>普通株式<br>10,869,700 | -         | 単元株式数 100株     |
| 完全議決権株式(その他)   | 普通株式<br>285,278,500            | 2,852,785 | 同上             |
| 単元未満株式         | 普通株式<br>418,749                | -         | 1単元(100株)未満の株式 |
| 発行済株式総数        | 296,566,949                    | -         | -              |
| 総株主の議決権        | -                              | 2,852,785 | -              |

(注1) 「完全議決権株式(その他)」及び「単元未満株式」欄の普通株式には、株式会社証券保管振替機構名義の株式がそれぞれ100株(議決権の数1個)及び50株含まれています。

(注2) 「完全議決権株式(その他)」及び「単元未満株式」欄の普通株式には、信託として保有する当社株式株がそれぞれ88,200株(議決権の数882個)及び93株含まれています。

(注3) 「単元未満株式」欄の普通株式には、当社保有の自己株式58株が含まれています。

【自己株式等】

2015年3月31日現在

| 所有者の氏名<br>又は名称       | 所有者の住所                | 自己名義<br>所有株式数<br>(株) | 他人名義<br>所有株式数<br>(株) | 所有株式数<br>の合計<br>(株) | 発行済株式総数<br>に対する所有株<br>式数の割合(%) |
|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
| (自己保有株式)<br>エーザイ株式会社 | 東京都文京区小石川<br>4丁目6番10号 | 10,869,700           | -                    | 10,869,700          | 3.67                           |
| 計                    | -                     | 10,869,700           | -                    | 10,869,700          | 3.67                           |

(9) 【ストック・オプション制度の内容】

2013年5月13日開催の報酬委員会において、取締役及び執行役の報酬体系の改定を決議しました。これに伴い、これまで当社が採用していましたがストック・オプション制度を廃止し、新たな新株予約権の発行はしないこととしました。これまでに発行した新株予約権のうち権利行使期間が終了していないものの内容を、以下に記載しています。

旧商法第280条ノ20及び旧商法第280条ノ21の規定に基づき、取締役、執行役及び使用人に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行することが、下記開催の定時株主総会において特別決議されており、その内容は、次のとおりです。

イ

|                          |                                     |
|--------------------------|-------------------------------------|
| 決議年月日                    | 2005年6月24日                          |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 11名<br>当社執行役 20名<br>当社使用人 31名 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。            |
| 株式の数                     | 同上                                  |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                                  |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                                  |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                                  |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                                  |
| 代用払込みに関する事項              | -                                   |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | -                                   |

(注1) 新株予約権1個当たりの目的たる株式数は、100株です。

(注2) 株式の分割または併合を行う場合には、次の算式により目的となる株式の数(以下、「付与株式数」という。)を調整し、調整の結果1株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとします。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 分割・併合の比率

また、当社が合併または会社分割を行う場合等、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併または会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとします。

(注3) 各新株予約権の行使に際して払込みをなすべき金額は、各新株予約権の行使により発行または移転する株式1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に付与株式数を乗じた金額とします。

行使価額は、新株予約権を発行する日の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く。)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(以下、「終値」という。)の平均値の金額(1円未満の端数は切り上げる。)とします。ただし、当該金額が新株予約権発行日の終値(当日に終値がない場合はそれに先立つ直近日の終値。)を下回る場合は、新株予約権発行日の終値とします。

なお、発行日後、以下の事由が生じた場合は、行使価額をそれぞれ調整するものとします。

(1) 当社が当社普通株式の分割または併合を行う場合には、次の算式により行使価額を調整し、調整により生ずる1円未満の端数はこれを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{分割・併合の比率}}$$

(2) 当社が時価を下回る価額で当社普通株式につき、新株式を発行または自己株式を処分する場合(新株予約権の行使または「商法等の一部を改正する法律」(平成13年法律第128号)の施行前の商法第280条ノ19の規定に基づく新株引受権の行使の場合を除く。)は、次の算式により行使価額を調整し、調整により生じる1円未満の端数はこれを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記の算式において、「既発行株式数」とは当社の発行済株式数から当社が保有する自己株式数を控除した数とし、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に、「払込金額」を「処分価額」に読み替えるものとします。

(3) 当社が合併または会社分割を行う場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合併または会社分割の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとします。

当社報酬委員会の決議ならびに会社法第240条第1項及び第238条第2項に基づき、当社の取締役及び執行役に対して会社法第238条第1項の定めに従い、新株予約権を発行することが下記開催の取締役会において決議されており、その内容は、次のとおりです。

イ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2006年6月23日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 22名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

ロ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2007年6月22日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 24名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

ハ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2008年6月20日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 26名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

二

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2009年6月19日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 27名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する条項         | (注5)                     |

ホ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2010年6月18日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 18名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する条項         | (注5)                     |

へ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2011年6月21日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 18名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する条項         | (注5)                     |

ト

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2012年6月21日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社取締役 10名<br>当社執行役 19名   |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する条項         | (注5)                     |

(注1) 新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は、100株です。

(注2) 当社が当社普通株式につき、株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)または株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割・株式併合の比率

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとし、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

(注3) 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に付与株式数を乗じた金額とします。

行使価額は、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く。)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(以下、「終値」という。)の平均値(1円未満の端数は切り上げる。)または割当日の終値(当日に終値がない場合は、それに先立つ直近の取引日の終値)のいずれか高い金額とします。

なお、割当日後、以下の事由が生じた場合は、行使価額をそれぞれ調整するものとします。

(1) 当社が当社普通株式につき、株式分割または株式併合を行う場合には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割または株式併合の比率}}$$

(2) 当社が当社普通株式につき、時価を下回る価額で新規株式の発行または自己株式の処分を行う場合(会社法第194条の規定(単元未満株主による単元未満株式売渡請求)に基づく自己株式の売渡し、当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券の転換、または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。))の行使による場合を除く。)には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

(3) 割当日後、他の種類株式の普通株主への無償割当て、他の会社の株式を普通株主に対し配当する場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、かかる割当てまたは配当等の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとします。



(注4) 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割もしくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。 )または株式交換もしくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。 )(以上を総称して以下、「組織再編成行為」という。 )をする場合において、組織再編成行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。 )を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編成対象会社」という。 )の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編成対象会社は新株予約権を新たに発行するものとします。ただし、以下の条件に沿って再編成対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとします。

(1) 交付する再編成対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。

(2) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類

再編成対象会社の普通株式とします。

(3) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数

組織再編成行為の条件等を勘案の上、決定します。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、行使価額を組織再編成行為の条件等を勘案の上、調整して得られる再編成後払込金額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とします。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編成行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとします。

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

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記記載の資本金等増加限度額から上記に定める増加する資本金の額を減じた額とします。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編成対象会社の取締役会の決議(再編成対象会社が取締役会設置会社でない場合には、「取締役」とする。 )による承認を要するものとします。

(8) 新株予約権の取得条項

(注5)の新株予約権の取得条項に準じて決定します。

(9) その他の新株予約権の行使の条件

新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、当該新株予約権を行使することができないものとします。

(注5) 以下の 、 、 、 または の議案につき当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議または代表執行役の決定がなされた場合)は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができるものとします。

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案

当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案

当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

会社法第236条、第238条及び第239条の規定に基づき、使用人に対して特に有利な条件をもって新株予約権を発行することが、下記開催の定時株主総会において特別決議された後、同日開催の取締役会において決議されており、その内容は、次のとおりです。

## イ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2006年6月23日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 32名                |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

## ロ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2007年6月22日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 32名                |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

## ハ

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2008年6月20日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 36名                |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

二

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日                    | 2009年6月19日                |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 36名                 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載してあります。 |
| 株式の数                     | 同上                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                        |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                        |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                        |
| 代用払込みに関する事項              | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                      |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                      |

ホ

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日                    | 2010年6月18日                |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 57名                 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載してあります。 |
| 株式の数                     | 同上                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                        |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                        |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                        |
| 代用払込みに関する事項              | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                      |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                      |

へ

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| 決議年月日                    | 2011年6月21日                |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 55名                 |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載してあります。 |
| 株式の数                     | 同上                        |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                        |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                        |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                        |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                        |
| 代用払込みに関する事項              | -                         |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                      |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                      |

ト

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| 決議年月日                    | 2012年6月21日               |
| 付与対象者の区分及び人数             | 当社使用人 60名                |
| 新株予約権の目的となる株式の種類         | 「(2) 新株予約権等の状況」に記載しています。 |
| 株式の数                     | 同上                       |
| 新株予約権の行使時の払込金額           | 同上                       |
| 新株予約権の行使期間               | 同上                       |
| 新株予約権の行使の条件              | 同上                       |
| 新株予約権の譲渡に関する事項           | 同上                       |
| 代用払込みに関する事項              | -                        |
| 組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項 | (注4)                     |
| 新株予約権の取得条項に関する事項         | (注5)                     |

(注1) 新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は、100株です。

(注2) 当社が当社普通株式につき、株式分割(当社普通株式の株式無償割当てを含む。以下、株式分割の記載につき同じ。)または株式併合を行う場合には、付与株式数を次の算式により調整し、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

調整後付与株式数 = 調整前付与株式数 × 株式分割・株式併合の比率

また、上記のほか、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、合理的な範囲で付与株式数を調整するものとし、調整の結果生じる1株未満の端数は、これを切り捨てるものとします。

(注3) 各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額(以下、「行使価額」という。)に付与株式数を乗じた金額とします。

行使価額は、新株予約権を割り当てる日(以下、「割当日」という。)の属する月の前月の各日(取引が成立しない日を除く。)の東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(以下、「終値」という。)の平均値(1円未満の端数は切り上げる。)または割当日の終値(当日に終値がない場合は、それに先立つ直近の取引日の終値)のいずれか高い金額とします。

なお、割当日後、以下の事由が生じた場合は、行使価額をそれぞれ調整するものとします。

(1) 当社が当社普通株式につき、株式分割または株式併合を行う場合には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{1}{\text{株式分割または株式併合の比率}}$$

(2) 当社が当社普通株式につき、時価を下回る価額で新規株式の発行または自己株式の処分を行う場合(会社法第194条の規定(単元未満株主による単元未満株式売渡請求)に基づく自己株式の売渡し、当社普通株式に転換される証券もしくは転換できる証券の転換、または当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。)の行使による場合を除く。)には、行使価額を次の算式により調整し、調整の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

なお、上記の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済普通株式総数から当社が保有する普通株式にかかる自己株式数を控除した数とし、また、自己株式の処分を行う場合には、「新規発行株式数」を「処分する自己株式数」に読み替えるものとします。

(3) 割当日後、他の種類株式の普通株主への無償割当て、他の会社の株式を普通株主に対し配当する場合等、行使価額の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、かかる割当てまたは配当等の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整するものとします。

(注4) 当社が、合併(当社が合併により消滅する場合に限る。)、吸収分割もしくは新設分割(それぞれ当社が分割会社となる場合に限る。 )または株式交換もしくは株式移転(それぞれ当社が完全子会社となる場合に限る。 )(以上を総称して以下、「組織再編成行為」という。 )をする場合において、組織再編成行為の効力発生日(吸収合併につき吸収合併がその効力を生ずる日、新設合併につき新設合併設立株式会社の成立の日、吸収分割につき吸収分割がその効力を生ずる日、新設分割につき新設分割設立株式会社の成立の日、株式交換につき株式交換がその効力を生ずる日及び株式移転につき株式移転設立完全親会社の成立の日をいう。以下同じ)の直前において残存する新株予約権(以下、「残存新株予約権」という。 )を保有する新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社(以下、「再編成対象会社」という。 )の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付することとします。この場合においては、残存新株予約権は消滅し、再編成対象会社は新株予約権を新たに発行するものとします。ただし、以下の条件に沿って再編成対象会社の新株予約権を交付する旨を、吸収合併契約、新設合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限るものとします。

(1) 交付する再編成対象会社の新株予約権の数

新株予約権者が保有する残存新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとします。

(2) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の種類

再編成対象会社の普通株式とします。

(3) 新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数

組織再編成行為の条件等を勘案の上、決定します。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、行使価額を組織再編成行為の条件等を勘案の上、調整して得られる再編成後払込金額に上記(3)に従って決定される当該新株予約権の目的である再編成対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とします。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使することができる期間の開始日と組織再編成行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から、新株予約権を行使することができる期間の満了日までとします。

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

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果生じる1円未満の端数は、これを切り上げるものとします。

新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本準備金の額は、上記 記載の資本金等増加限度額から上記 に定める増加する資本金の額を減じた額とします。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、再編成対象会社の取締役会の決議(再編成対象会社が取締役会設置会社でない場合には、「取締役」とする。 )による承認を要するものとします。

(8) 新株予約権の取得条項

(注5)の新株予約権の取得条項に準じて決定します。

(9) その他の新株予約権の行使の条件

新株予約権者が新株予約権を放棄した場合には、当該新株予約権を行使することができないものとします。

(注5) 以下の 、 、 、 または の議案につき当社株主総会で承認された場合(株主総会決議が不要の場合は、当社の取締役会決議または代表執行役の決定がなされた場合)は、当社取締役会が別途定める日に、当社は無償で新株予約権を取得することができるものとします。

当社が消滅会社となる合併契約承認の議案

当社が分割会社となる分割契約もしくは分割計画承認の議案

当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画承認の議案

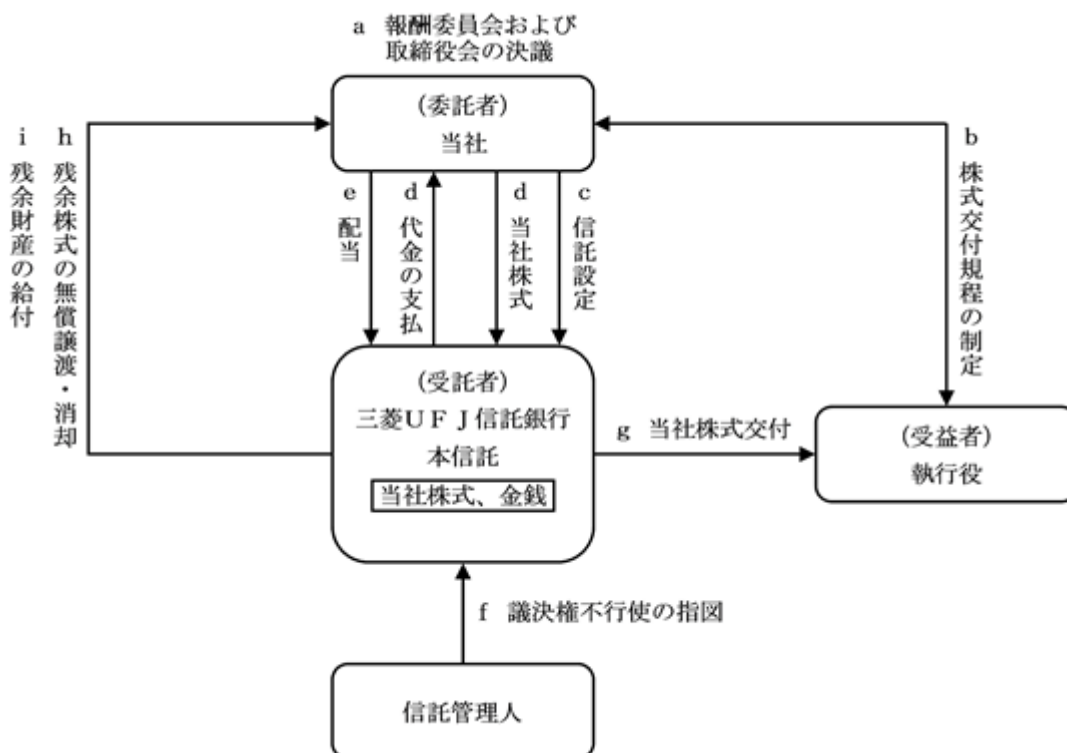
当社の発行する全部の株式の内容として譲渡による当該株式の取得について当社の承認を要することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

新株予約権の目的である種類の株式の内容として譲渡による当該種類の株式の取得について当社の承認を要することもしくは当該種類の株式について当社が株主総会の決議によってその全部を取得することについての定めを設ける定款の変更承認の議案

(10) 【従業員株式所有制度の内容】

当社は、2013年5月13日開催の報酬委員会において、執行役の中長期的な企業価値向上へのモチベーションに資するため、役員報酬BIP(Board Incentive Plan)信託(以下「本信託」という)という仕組みを採用した、業績連動型の株式報酬制度(以下「本制度」という)の導入を決議しました。本制度は、毎年の業績目標の達成度に応じた株式が執行役に交付される中長期インセンティブ・プランであり、当社の執行役が中長期的な視点で株主の皆様との利益意識を共有し、中長期的な視野での業績や株価を意識した経営を動機づける内容となっています。業績連動型株式報酬制度の概要

本制度は、2014年3月末日で終了する事業年度から2016年3月末日で終了する事業年度までの3年間を対象として、各事業年度における全社業績目標の達成度に応じて、信託期間中の毎年7月に当社株式を執行役の報酬として交付する制度です。



- a 当社は指名委員会等設置会社であるため、本制度の導入については、報酬委員会において執行役報酬体系に本信託を組み込むことを決議し、その後、取締役会において本制度に係る自己株式の処分について決議を行っています。
- b 当社は本制度の導入に関して執行役報酬に係る株式交付規程を制定します。
- c 当社はaの報酬委員会及び取締役会の決議に基づき金銭を信託し、受益者要件を満たす執行役を受益者とする信託(本信託)を設定します。
- d 本信託は、信託管理人の指図に従い、cで信託された金銭を原資として当社から当社株式の割当てを受けます(自己株式処分)。本信託が取得する株式数は、aの報酬委員会の決議に基づき、取締役会の決議で定めています。
- e 本信託内の当社株式に対して配当が分配されます。
- f 本信託内の当社株式については、信託期間を通じ、議決権を行使しないものとします。
- g 信託期間中の毎年7月に、受益者要件を満たす執行役に対して、毎事業年度における全社業績目標の達成度に応じて当社株式が交付されます。
- h 本信託の清算時に残余株式が生じた場合、本信託から当社に当該残余株式を無償譲渡し、取締役会決議により消却を行う予定です。
- i 本信託の清算時に、受益者に分配された後の残余財産は、信託金から株式取得資金を控除した信託費用準備金の範囲内で当社に帰属する予定です。また、信託費用準備金を超過する部分については、当社および当社役員と利害関係のない団体への寄附を行う予定です。

本信託の契約内容は、次のとおりです。

|         |   |
|---------|---|
| 信託の種類   | 特定単独運用の金銭信託以外の金銭の信託(他益信託)                         |
| 信託の目的   | 当社の執行役に対するインセンティブの付与                              |
| 委託者     | 当社  |
| 受託者     | 三菱UFJ信託銀行株式会社                                     |
| 受益者     | 執行役のうち受益者要件を満たす者                                  |
| 信託管理人   | 当社と利害関係のない第三者(公認会計士)                              |
| 信託契約日   | 2013年5月29日  |
| 信託の期間   | 2013年5月29日～2016年7月末日                              |
| 制度開始日   | 2013年5月29日、2014年7月から当社株式の交付を開始                    |
| 議決権行使   | 議決権行使はしない   |
| 取得株式の種類 | 当社普通株式  |
| 取得株式の額  | 490百万円(信託報酬・信託費用を含む)                              |
| 株式の取得時期 | 2013年5月30日  |
| 株式の取得方法 | 当社自己株式の処分により取得                                    |
| 帰属権利者   | 当社  |
| 残余財産    | 帰属権利者である当社が受領できる残余財産は、信託金から株式取得資金を控除した信託費用準備金の範囲内 |

執行役に割り当てる予定の株式の総数

105,400株

執行役に割り当てる予定の株式の総数は、本制度の導入を決議した時点での株価水準及び執行役の構成を参考に、全社業績目標の達成度が最大で推移した場合に執行役に交付が必要となる水準にて設定しています。

業績連動型株式報酬制度による受益権その他の権利を受けることができる者の範囲

執行役のうち受益者要件を満たす者

## 2【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第7号の規定に基づく単元未満株式の買取請求による普通株式の取得

(1)【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2)【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3)【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

| 区分                | 株式数(株) | 価額の総額(千円) |
|-------------------|--------|-----------|
| 当事業年度における取得自己株式   | 9,112  | 47,592    |
| 当期間における取得自己株式(注1) | 2,991  | 24,831    |

(注1) 当期間における取得自己株式には、2015年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式を含めていません。

(4)【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

| 区分                          | 当事業年度      |             | 当期間(注1)    |             |
|-----------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
|                             | 株式数(株)     | 処分価額の総額(千円) | 株式数(株)     | 処分価額の総額(千円) |
| 引き受ける者の募集を行った取得自己株式         | -          | -           | -          | -           |
| 消却の処分を行った取得自己株式             | -          | -           | -          | -           |
| 合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式 | -          | -           | -          | -           |
| その他<br>(新株予約権の権利行使)         | 341,200    | 1,161,304   | 61,000     | 207,712     |
| (単元未満株式の売渡し請求による売渡し)        | 202        | 688         | -          | -           |
| 保有自己株式数                     | 10,869,758 | -           | 10,811,749 | -           |

(注1) 当期間における保有自己株式数には、2015年6月1日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り、売渡し及び新株予約権の権利行使による株式を含めていません。



### 3【配当政策】

当社は、剰余金の配当等に関しては会社法第459条第1項の規定に基づき取締役会決議とすることを定款に定めています。取締役会では剰余金の配当等に関する基本方針は、「当社の株主還元に関する考え方」として、以下のとおり決議しています。

<当社の株主還元に関する考え方>

配当については、健全なバランスシートをベースとして、連結業績、親会社所有者帰属持分分配率(DOE)及びフリー・キャッシュ・フロー等を勘案し、継続的・安定的に実施する。自己株式の取得については、市場環境、資本効率等に鑑み、適宜実施する可能性がある。

DOEは、株主様への利益配分を示す配当性向と、資本効率を示す親会社所有者帰属持分当期利益率(ROE)の2つの要素から構成され、当社の掲げる株主価値の創造に資する指標である。また、株主資本に対する配当の比率を示すことから、バランスシートマネジメントを反映する指標となっている。

当連結会計年度の期末配当金は、1株当たり80円とさせていただきます。1株当たり中間配当金70円と合わせ、年間配当金は1株当たり150円(前連結会計年度と同額)、DOEは7.6%となりました。

当事業年度に係る剰余金の配当は、次のとおりです。

| 決議年月日              | 配当金の総額(百万円) | 1株当たり配当額(円) |
|--------------------|-------------|-------------|
| 2014年10月30日 取締役会決議 | 19,981      | 70          |
| 2015年 5月14日 取締役会決議 | 22,856      | 80          |

### 4【株価の推移】

#### (1)【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

| 回次    | 第99期    | 第100期   | 第101期   | 第102期   | 第103期   |
|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 決算年月  | 2011年3月 | 2012年3月 | 2013年3月 | 2014年3月 | 2015年3月 |
| 最高(円) | 3,425.0 | 3,385.0 | 4,405.0 | 4,675.0 | 9,756.0 |
| 最低(円) | 2,743.0 | 2,832.0 | 3,070.0 | 3,600.0 | 3,800.0 |

(注1) 最高・最低株価はいずれも東京証券取引所市場第一部におけるものです。

#### (2)【最近6カ月間の月別最高・最低株価】

| 月別    | 2014年10月 | 2014年11月 | 2014年12月 | 2015年1月 | 2015年2月 | 2015年3月 |
|-------|----------|----------|----------|---------|---------|---------|
| 最高(円) | 4,440.5  | 4,470.0  | 5,039.0  | 6,008.0 | 6,328.0 | 9,756.0 |
| 最低(円) | 4,073.5  | 4,200.5  | 4,210.0  | 4,584.5 | 5,765.0 | 6,160.0 |

(注1) 最高・最低株価はいずれも東京証券取引所市場第一部におけるものです。

5【役員の状況】

男性32名 女性3名（役員のうち女性の比率8.6%）

上記のうち、取締役は11名、執行役は取締役を兼任している1名を除き24名です。

(1) 取締役の状況

| 役名  | 職名 | 氏名                  | 生年月日         | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-----|----|---------------------|--------------|--|----|--------------|
| 取締役 |    | 内藤 晴夫<br>(ないとう はるお) | 1947年12月27日生 | 1975年10月 当社入社<br>1983年 4月 研開推進部長<br>1983年 6月 取締役<br>1985年 4月 研究開発本部長<br>1985年 6月 常務取締役<br>1986年 6月 代表取締役専務<br>1987年 6月 代表取締役副社長<br>1988年 4月 代表取締役社長<br>2003年 6月 代表取締役社長兼CEO<br>2004年 6月 取締役兼代表執行役社長(CEO)<br>2006年 1月 財団法人内藤記念科学振興財団(現公益財団法人内藤記念科学振興財団)理事長(現任)<br>2014年 6月 取締役兼代表執行役CEO(現任)             | 1年 | 614,668      |
| 取締役 |    | 太田 清史<br>(おおた きよちか) | 1943年2月6日生   | 1970年 4月 株式会社野村電子計算センター(現株式会社野村総合研究所)入社<br>1987年12月 同社取締役<br>1997年 6月 同社代表取締役副社長<br>2002年 6月 同社取締役副会長<br>2005年 4月 株式会社アルゴ21(現キャノンITソリューションズ株式会社)代表取締役社長<br>2008年 4月 キャノンITソリューションズ株式会社相談役<br>2010年 7月 キャノンMJアイティグループホールディングス株式会社取締役<br>2011年 6月 当社取締役(現任)<br>2013年 3月 キャノンMJアイティグループホールディングス株式会社顧問(現任) | 1年 | 1,248        |
| 取締役 |    | 松居 秀明<br>(まつい ひであき) | 1948年6月3日生   | 1971年 3月 当社入社<br>1995年 4月 経営計画部長<br>1997年 6月 取締役<br>1997年 7月 エーザイ厚生年金基金(現エーザイ企業年金基金)理事長<br>2000年 6月 取締役兼執行役員<br>2001年 6月 取締役兼常務執行役員<br>2002年 6月 取締役兼専務執行役員<br>2002年 6月 管理担当<br>2004年 6月 代表執行役専務<br>2008年 1月 最高財務責任者(CFO)<br>2009年 4月 CJ担当<br>2010年 6月 財務・経理本部長<br>2011年 6月 取締役(現任)                     | 1年 | 35,946       |

| 役名  | 職名 | 氏名                                 | 生年月日         | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-----|----|------------------------------------|--------------|--|----|--------------|
| 取締役 |    | 出口 宣夫<br>(でぐち のぶお)                 | 1947年10月11日生 | 1970年 3月 当社入社<br>1999年10月 企業倫理推進部長<br>2001年 6月 執行役員、企業倫理・広報・法務担当<br>2004年 6月 執行役、企業倫理・法務・IP・環境担当<br>2005年 6月 常務執行役、企業倫理・法務・IP・環境担当<br>2007年 6月 専務執行役、内部統制・コンプライアンス・知的財産担当<br>2008年 6月 代表執行役専務、内部統制・コンプライアンス・総務・知的財産担当<br>2010年 6月 代表執行役副社長、社長補佐、チーフコンプライアンスオフィサー兼人事労務担当<br>2010年11月 エーザイ・アール・アンド・ディー・マネジメント株式会社代表取締役社長<br>2011年 6月 エーザイ企業年金基金理事長<br>2012年 6月 取締役(現任) | 1年 | 21,459       |
| 取締役 |    | グレアム・フライ<br>(Graham Fry)           | 1949年12月20日生 | 1972年 8月 英国外務省入省<br>1993年 5月 同 極東/太平洋部長<br>1995年12月 同 北アジア/太平洋局長<br>1998年 9月 同 駐マレーシア英国大使<br>2001年10月 同 経済審議官<br>2004年 7月 同 駐日英国大使<br>2008年 9月 ロンドン大学東洋アフリカ学院理事(現任)<br>2012年 6月 当社取締役(現任)  | 1年 | 167          |
| 取締役 |    | 鈴木 修<br>(すずき おさむ)                  | 1950年1月1日生   | 1977年 4月 第二東京弁護士会登録<br>1977年 4月 ユアサハラ法律特許事務所入所<br>1987年 4月 ユアサハラ法律特許事務所パートナー(現任)<br>2010年 6月 株式会社ヤマダコーポレーション社外取締役<br>2012年 6月 当社取締役(現任)  | 1年 | 417          |
| 取締役 |    | パトリシア・ロビンソン<br>(Patricia Robinson) | 1960年10月30日生 | 1995年 7月 ニューヨーク大学助教授<br>2000年 5月 カリフォルニア大学バークレー校客員助教授<br>2002年 4月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科客員助教授<br>2004年 4月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科准教授(現任)<br>2013年 6月 当社取締役(現任)  | 1年 | 501          |
| 取締役 |    | 山下 徹<br>(やました とおる)                 | 1947年10月9日生  | 1971年 4月 日本電信電話公社入社<br>1999年 6月 株式会社エヌ・ティ・ティ・データ取締役<br>2003年 6月 同社常務取締役<br>2005年 6月 同社代表取締役副社長執行役員<br>2007年 6月 同社代表取締役社長<br>2012年 6月 同社取締役相談役<br>2013年 4月 (内閣府)公益認定等委員会委員長(現任)<br>2013年 6月 三井不動産株式会社社外取締役(現任)<br>2014年 6月 株式会社エヌ・ティ・ティ・データ相談役(現任)<br>2014年 6月 当社取締役(現任)  | 1年 | 199          |

| 役名  | 職名 | 氏名                     | 生年月日        | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-----|----|------------------------|-------------|--|----|--------------|
| 取締役 |    | 西川 郁生<br>(にしかわ いくお)    | 1951年7月1日生  | 1990年 9月 センチュリー監査法人(現新日本有限責任監査法人)代表社員<br>1993年 1月 国際会計基準委員会(IASC)日本代表<br>1995年 7月 日本公認会計士協会常務理事<br>2007年 4月 企業会計基準委員会(ASBJ)委員長<br>2012年 4月 慶應義塾大学商学部教授(現任)<br>2014年 6月 日本電産株式会社社外監査役(現任)<br>2014年 6月 当社取締役(現任)<br>2014年 6月 雪印メグミルク株式会社社外監査役(現任)  | 1年 | 159          |
| 取締役 |    | 直江 登<br>(なおえ のぼる)      | 1956年2月8日生  | 1978年 4月 当社入社<br>2005年 4月 医薬事業部副事業部長<br>2005年 6月 執行役<br>2005年 6月 医薬事業部長<br>2007年 4月 日本事業本部副担当<br>2008年 4月 日本事業本部医薬統括部長<br>2010年 6月 上席執行役員<br>2011年 4月 エーザイ・ジャパン プレジデント<br>2011年 6月 常務執行役<br>2013年 4月 執行役<br>2013年 4月 エーザイ・ジャパン アライアンス担当<br>2013年10月 エーザイ・ジャパン オンコロジーhhc<br>ユニット デビュティプレジデント兼<br>戦略企画推進部長<br>2014年 6月 取締役(現任) | 1年 | 11,617       |
| 取締役 |    | 数原 英一郎<br>(すはら えいいちろう) | 1948年7月19日生 | 1974年 8月 三菱鉛筆株式会社入社<br>1980年 3月 同社取締役<br>1982年 3月 同社常務取締役<br>1985年 3月 同社取締役副社長<br>1987年 3月 同社代表取締役社長(現任)<br>2015年 6月 当社取締役(現任)   | 1年 | 0            |
| 計   |    |                        |             |  |    | 686,381      |

(注1) 取締役 太田清史、グレアム・フライ、鈴木修、パトリシア・ロビンソン、山下徹、西川郁生、数原英一郎は社外取締役です。

(注2) 取締役の任期は、第103期に係る定時株主総会終結の時から第104期に係る定時株主総会終結の時までです。

(注3) 当社の委員会体制は、次のとおりです。

|            |  |
|------------|--|
| 指名委員会      | 山下徹(委員長)、グレアム・フライ、数原英一郎                      |
| 監査委員会      | 西川郁生(委員長)、松居秀明、鈴木修、パトリシア・ロビンソン、直江登           |
| 報酬委員会      | グレアム・フライ(委員長)、山下徹、数原英一郎                      |
| 社外取締役独立委員会 | 太田清史、グレアム・フライ、鈴木修、パトリシア・ロビンソン、山下徹、西川郁生、数原英一郎 |

(2) 執行役の状況

| 役名   | 職名  | 氏名                | 生年月日             | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(株)         |
|--|---|-------------------|------------------|--|----|----------------------|
| 代表執行役<br>CEO   | CEO   | 内藤 晴夫             | (1) 取締役の状況<br>参照 | 同左   | 1年 | (1) 取締<br>役の状況<br>参照 |
| 代表執行役<br>コーポレー<br>トプランニ<br>ング&<br>ストラテ<br>ジー担当兼<br>CIO | コーポレー<br>トプランニ<br>ング&<br>ストラテ<br>ジー担当<br>兼<br>チーフ<br>インフォメー<br>ションオフィ<br>サー<br>(CEOオフィス)        | 林 秀樹<br>(はやし ひでき) | 1957年11月22日生     | 1981年 4月 当社入社<br>2004年 4月 事業開発部長<br>2005年 6月 執行役<br>2006年 6月 ビジネスデベロップメント担当<br>2007年 6月 常務執行役<br>2009年 7月 エーザイプロダクトクリエーション<br>システムズ チーフプロダクトクリ<br>エーションオフィサー<br>2010年 6月 専務執行役<br>2011年 6月 IR担当<br>2012年 6月 グローバル事業開発担当<br>2012年 6月 エーザイ・アール・アンド・<br>ディー・マネジメント株式会社代表<br>取締役社長<br>2012年 6月 代表執行役副社長<br>2014年 6月 代表執行役CPCO兼CIO<br>2014年 6月 チーフインフォメーションオフィ<br>サー(現任)<br>2014年10月 代表執行役コーポレートプランニ<br>ング&ストラテジー担当兼CIO(現任)<br>2014年10月 コーポレートプランニング&ストラ<br>テジー担当(現任)   | 1年 | 12,453               |
| 代表執行役<br>医療政策<br>担当兼<br>中国担当                           | 総括製造販売<br>責任者兼<br>グローバル<br>緊急対応担当兼<br>グローバル<br>バリュー&<br>アクセス担当兼<br>医療政策担当兼<br>中国担当<br>(CEOオフィス) | 土屋 裕<br>(つちや ゆたか) | 1952年6月29日生      | 1975年 4月 当社入社<br>2001年 4月 臨床研究センター臨研企画部長<br>2004年10月 エーザイ・ヨーロッパ・リミテッド<br>社長<br>2005年 6月 執行役<br>2006年 6月 欧州事業担当<br>2008年 3月 エーザイ・ヨーロッパ・リミテッド<br>会長兼CEO<br>2009年 7月 信頼性保証・環境安全担当<br>2009年 7月 信頼性保証本部長<br>2010年 6月 常務執行役<br>2011年 6月 専務執行役<br>2011年 6月 信頼性保証・パブリックアフェアー<br>ズ担当<br>2012年 6月 信頼性保証・PR・GR担当<br>2012年 6月 代表執行役専務<br>2012年10月 グローバル緊急対応担当(現任)<br>2012年10月 PR・GR担当<br>2013年 4月 医療政策担当(現任)<br>2013年 6月 代表執行役副社長<br>2014年 4月 グローバルバリュー&アクセス担当<br>(現任)<br>2014年 6月 代表執行役医療政策担当<br>2014年12月 代表執行役医療政策担当兼中国担当<br>(現任)<br>2014年12月 中国担当(現任) | 1年 | 17,142               |

| 役名                                       | 職名   | 氏名                  | 生年月日        | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|--|--|---------------------|-------------|--|----|--------------|
| 代表執行役<br>国内ネット<br>ワーク企業<br>担当兼<br>薬粧事業担当 | 国内ネットワーク<br>企業担当兼<br>薬粧事業担当<br>(CEOオフィス)                           | 清水 初<br>(しみず はじめ)   | 1957年4月20日生 | 1981年 4月 当社入社<br>2001年 6月 経営計画部長<br>2002年 6月 エーザイ・インク副社長<br>2004年 4月 エーザイ・インク会長兼CEO<br>2004年 7月 エーザイ・コーポレーション・オ<br>ブ・ノースアメリカ社長<br>2006年 6月 執行役<br>2006年 6月 米州事業担当<br>2007年 6月 常務執行役<br>2008年 1月 エーザイ・コーポレーション・オ<br>ブ・ノースアメリカ会長兼CEO<br>2009年 8月 エーザイ・コーポレーション・オ<br>ブ・ノースアメリカ社長<br>2010年 6月 専務執行役<br>2010年 6月 ニューマーケット担当<br>2012年 4月 インド・パシフィック・リージョン<br>プレジデント<br>2012年 6月 チーフフィナンシャルオフィサー<br>2012年 6月 国内ネットワーク企業担当(現任)<br>2012年 6月 代表執行役副社長<br>2014年 6月 代表執行役CFO<br>2014年10月 薬粧事業担当(現任)<br>2015年 6月 代表執行役国内ネットワーク企業担<br>当兼薬粧事業担当(現任) | 1年 | 17,941       |
| 代表執行役<br>アジア<br>・リージョ<br>ンプレジデ<br>ント     | アジア<br>・リージョン<br>プレジデント兼<br>CEO特命担当                                | 本多 英司<br>(ほんた ひでし)  | 1954年10月9日生 | 1977年 4月 当社入社<br>2003年 4月 国際・事業開発部長<br>2003年 6月 執行役員<br>2004年 4月 グローバルファーマシューティカル<br>ズ本部副本部長<br>2004年 6月 執行役<br>2005年 6月 薬粧事業部長<br>2007年 4月 日本事業本部担当<br>2007年 6月 常務執行役<br>2010年 6月 専務執行役<br>2010年 6月 エーザイ・ジャパン プレジデント<br>2011年 4月 エーザイ・イースト・アジア・リー<br>ジョン プレジデント<br>2012年 4月 イースト・アジア・リージョン プ<br>レジデント<br>2012年 6月 グローバルバリュウクリエーション<br>コミッティ チェアマン<br>2012年 6月 代表執行役副社長<br>2013年 4月 代表執行役専務<br>2013年 4月 アジア・リージョン プレジデント<br>(現任)<br>2014年 6月 代表執行役アジア・リージョン プ<br>レジデント(現任)   | 1年 | 18,503       |
| 専務執行役                                    | エーザイ<br>デマンドチェーン<br>システムズ<br>プレジデント兼<br>ステーブル<br>ブランドDCU<br>プレジデント | 浅野 隆文<br>(あさの たかふみ) | 1957年4月5日生  | 1980年 4月 当社入社<br>2005年 4月 川島工園長兼工場長<br>2007年 4月 生産物流・トランスフォーメーショ<br>ン副担当<br>2007年 6月 執行役<br>2007年 6月 生産物流・トランスフォーメーショ<br>ン担当<br>2007年 6月 生産物流本部長<br>2009年 6月 デマンド・チェーン本部副本部長<br>2010年 6月 エーザイデマンドチェーンシステム<br>ズ プレジデント(現任)<br>2011年 6月 常務執行役<br>2013年 6月 専務執行役(現任)<br>2015年 4月 ステーブルブランドDCU プレジデ<br>ント(現任)  | 1年 | 18,295       |

| 役名    | 職名  | 氏名   | 生年月日         | 略歴   | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-------|---|--|--------------|--|----|--------------|
| 専務執行役 | チーフタレント<br>オフィサー兼<br>人財開発本部長兼<br>総務・環境安全<br>担当                                      | 岡田 安史<br>(おかだ やすし)                                       | 1958年9月26日生  | 1981年 4月 当社入社<br>2002年 6月 経営計画部長<br>2005年 4月 医薬事業部事業推進部長<br>2005年 6月 執行役<br>2006年 6月 医薬事業部事業戦略部長<br>2007年 4月 日本事業本部計画部長<br>2008年 1月 アジア・大洋州・中東事業本部長<br>2008年 8月 エーザイ・アジア・リージョナル・<br>サービス・プライベート・リミテッ<br>ド社長<br>2009年 4月 アジア・大洋州・中東事業担当<br>2010年 6月 上席執行役員<br>2010年 6月 財務・経理本部財務戦略部長<br>2011年 6月 執行役<br>2011年 6月 チーフタレントオフィサー兼人財開<br>発本部長(現任)<br>2011年 6月 国内ネットワーク企業担当<br>2012年 6月 常務執行役<br>2012年 6月 エーザイ企業年金基金理事長(現任)<br>2012年12月 人財開発本部タレントマネジメント<br>部長<br>2013年 6月 専務執行役(現任)<br>2014年 6月 総務・環境安全担当(現任) | 1年 | 7,380        |
| 常務執行役 | ゼネラル<br>カウンセル兼<br>知的財産担当兼   | 高橋 健太<br>(たかはし けんた)                                      | 1959年9月22日生  | 1983年 4月 当社入社<br>2001年 6月 法務部長<br>2007年 6月 執行役<br>2007年 6月 ゼネラル カウンセル(現任)<br>2009年 6月 知的財産担当(現任)<br>2011年 6月 常務執行役(現任)   | 1年 | 3,180        |
| 常務執行役 | チーフメディカル<br>オフィサー兼<br>コーポレート<br>メディカル<br>アフェアーズ<br>本部長兼<br>グローバル<br>セーフティボード<br>委員長 | エドワード<br>・スチュワート<br>・ギリー<br>(Edward<br>Stewart<br>Geary) | 1962年11月21日生 | 1990年 7月 スタンフォード大学メディカルセン<br>ター<br>1997年 4月 当社入社<br>2001年 1月 薬事政策部長<br>2004年 4月 信頼性保証本部副本部長<br>2007年 6月 執行役<br>2012年10月 チーフメディカルオフィサー兼コー<br>ポレートメディカルアフェアーズ本<br>部長兼グローバルセーフティボード<br>委員長(現任)<br>2013年 6月 常務執行役(現任)  | 1年 | 19,374       |
| 常務執行役 | アメリカス<br>・リージョン<br>プレジデント兼<br>エーザイ・インク<br>会長兼CEO                                    | 松江 裕二<br>(まつえ ゆうじ)                                       | 1960年2月5日生   | 1982年 4月 当社入社<br>2008年10月 コーポレートコミュニケーション副<br>担当<br>2008年10月 IR部長<br>2009年 6月 執行役<br>2009年 6月 コーポレートコミュニケーション担<br>当<br>2011年 6月 人財開発本部タレントマネジメント<br>部長<br>2012年 6月 インド・パシフィック・リージョン<br>プレジデント<br>2013年 4月 アジア・リージョン デピュティブ<br>レジデント<br>2014年 4月 アメリカス・リージョン プレジデ<br>ント(現任)<br>2014年 4月 エーザイ・インク 会長兼CEO(現任)<br>2014年 6月 常務執行役(現任)   | 1年 | 4,913        |

| 役名    | 職名   | 氏名                              | 生年月日         | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-------|--|---------------------------------|--------------|---|----|--------------|
| 常務執行役 | EMEA<br>リージョン<br>プレジデント兼<br>エーザイ<br>・ヨーロッパ・<br>リミテッド社長兼<br>CEO兼<br>エーザイ<br>グローバル<br>オンコロジー<br>ビジネスユニット<br>プレジデント   | ガリー<br>・ヘンドラー<br>(Gary Hendler) | 1966年9月26日生  | 2005年 6月 サノフィ・アベンティス社(旧サノ<br>フィ社)アソシエイト・ヴァイス・<br>プレジデント, グローバル・マーケ<br>ティング<br>2008年 2月 エーザイ・ヨーロッパ・リミテッド<br>入社<br>2008年 2月 同社ディレクター, コマーシャル・<br>ディベロップメント<br>2010年 6月 執行役<br>2010年 6月 エーザイ・ヨーロッパ・リミテッド<br>社長兼CEO(現任)<br>2012年 4月 E M E Aリージョン プレジデント<br>(現任)<br>2014年 4月 グローバルオンコロジービジネスプ<br>レジデント<br>2014年 5月 エーザイグローバルオンコロジービ<br>ジネスユニット プレジデント(現<br>任)<br>2014年 6月 常務執行役(現任)                      | 1年 | 0            |
| 常務執行役 | エーザイ<br>プロダクト<br>クリエーション<br>システムズ<br>チーフプロダクト<br>クリエーション<br>オフィサー兼<br>ジャパン/アジア<br>クリニカル<br>リサーチ<br>創薬ユニット<br>プレジデント兼<br>エーザイ<br>・アール・アンド<br>・ディー・マネ<br>ジメント株式会社<br>代表取締役社長 | 井池 輝繁<br>(いしいけ てるしげ)            | 1963年12月20日生 | 1986年 4月 当社入社<br>2009年 7月 CEOオフィスプロダクトクリエー<br>ション本部予算管理部長<br>2010年 6月 プロダクトクリエーション本部ポ<br>ートフォリオ戦略・予算管理部長<br>2012年 6月 コーポレートストラテジー部長<br>2012年 6月 執行役<br>2012年 6月 戦略担当<br>2012年12月 ジャパン/アジア クリニカルリサー<br>チ創薬ユニット プレジデント(現<br>任)<br>2013年 4月 臨床開発部長<br>2014年10月 エーザイプロダクトクリエーション<br>システムズ チーフプロダクトクリ<br>エーションオフィサー(現任)<br>2014年10月 エーザイ・アール・アンド・<br>ディー・マネジメント株式会社代表<br>取締役社長(現任)<br>2015年 6月 常務執行役(現任) | 1年 | 6,609        |
| 常務執行役 | チーフ<br>フィナンシャル<br>オフィサー兼<br>チーフ<br>IRオフィサー   | 柳 良平<br>(やなぎ<br>りょうへい)          | 1962年7月6日生   | 2007年 4月 UBS証券会社 IRアドバイザーエグ<br>ゼクティブディレクター<br>2009年 9月 当社入社<br>2009年 9月 IR部長<br>2013年 4月 執行役<br>2013年 4月 デピュティチーフフィナンシャルオ<br>フィサー兼チーフIRオフィサー<br>2015年 6月 常務執行役(現任)<br>2015年 6月 チーフフィナンシャルオフィサー兼<br>チーフIRオフィサー(現任)   | 1年 | 6,609        |



| 役名  | 職名   | 氏名                             | 生年月日        | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-----|--|--------------------------------|-------------|---|----|--------------|
| 執行役 | エーザイ<br>グローバル<br>オンコロジー<br>ビジネスユニット<br>デビュティ<br>プレジデント兼<br>エーザイ<br>グローバル<br>ニューロロジー<br>ビジネスユニット<br>デビュティ<br>プレジデント兼<br>アジアオンコロ<br>ジー担当兼<br>レンビマグローバ<br>ルリード兼<br>ファイコンバ<br>グローバルリード | アイヴァン<br>・チャン<br>(Ivan Cheung) | 1976年10月9日生 | 1998年 9月 ブーズ・アレン・ハミルトン社<br>2005年10月 当社入社<br>2009年 7月 CEOオフィスプロダクトクリエ<br>ーション本部推進部長<br>2010年 6月 経営戦略部長<br>2011年 6月 執行役(現任)<br>2011年 6月 戦略・財務・経理担当<br>2012年 6月 人財開発本部副本部長兼タレントマ<br>ネジメント部長<br>2012年12月 戦略・計画担当兼コーポレート事業<br>統括部長<br>2013年 4月 薬粧事業担当<br>2014年 4月 グローバルオンコロジービジネス<br>デビュティプレジデント兼アジア担<br>当兼レンバチニブグローバルリード<br>2014年 5月 エーザイグローバルオンコロジービ<br>ジネス デビュティプレジデント兼<br>アジアオンコロジー担当兼レンビマ<br>グローバルリード(現任)<br>2015年 5月 エーザイグローバルニューロロジー<br>ビジネスユニット デビュティプレ<br>ジデント兼ファイコンバグローバル<br>リード(現任) | 1年 | 2,485        |
| 執行役 | エーザイ<br>プロダクト<br>クリエーション<br>システムズ<br>チーフ<br>イノベーション<br>オフィサー   | 大和 隆志<br>(おおわ たかし)             | 1963年7月13日生 | 1991年 4月 当社入社<br>2008年 4月 創薬第二研究所長<br>2009年 7月 オンコロジー創薬ユニットプレジデ<br>ント<br>2011年10月 執行役(現任)<br>2011年10月 エーザイプロダクトクリエーション<br>システムズ チーフサイエンティ<br>フィックオフィサー<br>2012年 6月 エーザイプロダクトクリエーション<br>システムズ チーフイノベーション<br>オフィサー(現任)  | 1年 | 0            |
| 執行役 | エーザイ<br>・ジャパン<br>オンコロジー<br>hhcユニット<br>プレジデント   | 甲斐 康信<br>(かい やすのぶ)             | 1962年3月20日生 | 1986年 4月 当社入社<br>2010年 6月 フロンティア創薬ユニット プレジ<br>デント<br>2011年10月 エーザイバリューマキシマイゼー<br>ションシステムズ プレジデント<br>2012年 6月 執行役(現任)<br>2013年 1月 エーザイ・ジャパン バイスプレジ<br>デント オンコロジー領域担当<br>2013年 4月 エーザイ・ジャパン オンコロジー<br>hhcユニット プレジデント(現任)<br>2013年 4月 オンコロジーメディカル部長  | 1年 | 4,082        |
| 執行役 | エーザイ<br>・ジャパン<br>プレジデント兼<br>地域包括<br>hhcユニット<br>プレジデント  | 松前 謙司<br>(まつまえ けんじ)            | 1955年9月28日生 | 1981年 4月 当社入社<br>2008年 4月 京滋北陸エリア エリア統轄<br>2013年 4月 執行役(現任)<br>2013年 4月 エーザイ・ジャパン プレジデント<br>兼地域包括hhcユニット プレジデ<br>ント(現任)<br>2015年 2月 病院政策部長  | 1年 | 4,612        |

| 役名  | 職名   | 氏名                                   | 生年月日         | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-----|--|--------------------------------------|--------------|---|----|--------------|
| 執行役 | エーザイ<br>プロダクト<br>クリエーション<br>システムズ<br>チーフクリニカル<br>オフィサー兼<br>ニューロ<br>サイエンス&<br>ジェネラル<br>メディスン<br>創薬ユニット<br>プレジデント兼<br>エーザイ<br>グローバル<br>ニューロロジ<br>ビジネスユニット<br>チーフメディカル<br>オフィサー | リン<br>・クレイマー<br>(Lynn Kramer)        | 1950年10月19日生 | 2005年 3月 PARファーマシューティカルズ社 シ<br>ニア・ヴァイス・プレジデント、ク<br>リニカルディベロップメント・アン<br>ド・メディカルアフェアーズ・アン<br>ド・チーフメディカルオフィサー<br>2007年 5月 エーザイ・メディカル・リサーチ・<br>インク(現エーザイ・インク)入社<br>2009年 7月 ニューロサイエンス創薬ユニット<br>プレジデント<br>2012年12月 ニューロサイエンス&ジェネラルメ<br>ディスン創薬ユニット プレジデン<br>ト(現任)<br>2013年 4月 執行役(現任)<br>2013年 4月 エーザイプロダクトクリエーション<br>システムズ チーフクリニカルオ<br>フィサー(現任)<br>2015年 5月 エーザイグローバルニューロロジ<br>ビジネスユニット チーフメディカ<br>ルオフィサー(現任) | 1年 | 0            |
| 執行役 | コーポレート<br>アフェアーズ<br>担当   | 佐々木 小夜子<br>(ささき さよこ)                 | 1968年9月27日生  | 1991年 4月 当社入社<br>2011年 6月 PR部長<br>2013年 4月 執行役(現任)<br>2013年 4月 コーポレートアフェアーズ担当(現<br>任)<br>2013年 4月 グローバルアクセスストラテジー室<br>長<br>2013年10月 ガバメントリレーションズ部長  | 1年 | 1,847        |
| 執行役 | チーフ<br>コンプライアンス<br>オフィサー兼<br>内部統制担当  | 朝谷 純一<br>(あさたに<br>じゅんいち)             | 1961年2月22日生  | 1985年 4月 当社入社<br>2012年 6月 コーポレートIA部長<br>2014年 6月 執行役(現任)<br>2014年 6月 チーフコンプライアンスオフィサー<br>(現任)<br>2014年 6月 内部統制担当(現任)<br>2014年 6月 コンプライアンス・リスク管理推進<br>部長   | 1年 | 7,855        |
| 執行役 | エーザイ<br>グローバル<br>ニューロロジ<br>ビジネスユニット<br>プレジデント  | フランク<br>・シリエロ<br>(Frank<br>Ciriello) | 1961年3月5日生   | 2004年 3月 アベンティス・ファーマシューティ<br>カルズ・インク社 ヴァイス・プレ<br>ジデント、呼吸器&感染症フラン<br>チャイズ担当、グローバルマーケ<br>ティング&メディカル<br>2004年10月 エーザイ・インク入社<br>2011年 4月 同社シニア・ヴァイス・プレジデ<br>ント、LATCAN&エスタブリッシュド・<br>プロダクト・バリユール・マキシマイ<br>ゼーション・ユニット<br>2014年 4月 グローバルニューロロジ<br>ビジネス<br>プレジデント<br>2014年 5月 エーザイグローバルニューロロジ<br>ビジネスユニット プレジデント(現<br>任)<br>2014年 6月 執行役(現任)  | 1年 | 0            |
| 執行役 | エーザイ・インク<br>社長兼COO   | サジ・プロシダ<br>(Shaji Procida)           | 1971年7月2日生   | 1997年 1月 ノバルティス・コーポレーション社<br>マネージャー、アカウントینگ<br>プリンシプル/バジェット<br>1998年 6月 エーザイ・インク入社<br>2012年 7月 同社ヴァイス・プレジデント、ファ<br>イナンス&CFO<br>2014年 4月 同社社長兼COO(現任)<br>2014年 6月 執行役(現任)   | 1年 | 0            |

| 役名  | 職名   | 氏名                  | 生年月日        | 略歴  | 任期 | 所有株式数<br>(株) |
|-----|--|---------------------|-------------|---|----|--------------|
| 執行役 | エーザイ<br>プロダクト<br>クリエーション<br>システムズ<br>ニューロ<br>サイエンス&<br>ジェネラル<br>メディスン<br>創薬ユニット<br>デビュティ<br>プレジデント兼<br>グローバル探索<br>研究部長 | 木村 禎治<br>(きむら ていじ)  | 1963年3月22日生 | 1987年 4月 当社入社<br>2013年 4月 ニューロサイエンス&ジェネラルメ<br>ディスン創薬ユニット デビュティ<br>2015年 6月 プレジデント兼グローバル探索研究<br>部長(現任)<br>執行役(現任)              | 1年 | 1,742        |
| 執行役 | エーザイ<br>・ジャパン<br>オンコロジー<br>hhcユニット<br>バイス<br>プレジデント<br>(東日本中部担当)   | 安田 覚<br>(やすだ さとる)   | 1962年4月8日生  | 1985年 4月 当社入社<br>2015年 2月 エーザイ・ジャパン オンコロジー<br>hhcユニット バイスプレジデント<br>(東日本中部担当)(現任)<br>2015年 6月 執行役(現任)                          | 1年 | 1,488        |
| 執行役 | エーザイ<br>・ジャパン<br>統合マーケティ<br>ング部長   | 藪根 英典<br>(やぶね ひでのり) | 1970年8月10日生 | 1994年 4月 当社入社<br>2013年 4月 エーザイ・ジャパン 地域包括hhcユ<br>ニット 統合マーケティング部長<br>2015年 2月 エーザイ・ジャパン 統合マーケ<br>ティング部長(現任)<br>2015年 6月 執行役(現任) | 1年 | 3,048        |
| 計   |  |                     |             |   |    | 159,558      |

(注1) 執行役の任期は、第103期に係る定時株主総会終結後最初に開催される取締役会終結の時から第104期に係る定時株主総会終結後最初に開催される取締役会終結の時までです。

(注2) 執行役 アイヴァン・チャンは代表執行役CEO 内藤晴夫の長女の配偶者です。

## 6【コーポレートガバナンスの状況等】

### (1)【コーポレートガバナンスの状況】

次の記述は、連結会社の企業統治に関する事項です。

なお、以下に記載する<コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方>、当社のコーポレートガバナンス体制、監査体制及び内部統制システムとリスク管理体制の整備の状況については、有価証券報告書提出日現在の内容を記載しています。

#### <コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方>

当社は、次の企業理念を定款に記載することによって株主の皆様と共有しています。

##### (企業理念)

- 1 本会社は、患者様とご家族の喜怒哀楽を第一義に考え、そのベネフィット向上に貢献することを企業理念と定め、この企業理念のもとヒューマン・ヘルスケア(hhc)企業をめざす。
- 2 本会社の使命は、患者様満足の増大であり、その結果として売上、利益がもたらされ、この使命と結果の順序を重要と考える。
- 3 本会社は、コンプライアンス(法令と倫理の遵守)を日々の活動の根幹に据え、社会的責任の遂行に努める。
- 4 本会社の主要なステークホルダーズは、患者様と生活者の皆様、株主の皆様および社員である。本会社は、以下を旨としてステークホルダーズの価値増大をはかるとともに良好な関係の発展・維持に努める。
  - (1) 未だ満たされていない医療ニーズの充足、高品質製品の安定供給、薬剤の安全性と有効性を含む有用性情報の伝達
  - (2) 経営情報の適時開示、企業価値の向上、積極的な株主還元
  - (3) 安定的な雇用の確保、やりがいのある仕事の提供、能力開発機会の充実

この企業理念は、当社のグローバル展開を自律的な運営により支えている全ENW企業における共通の知であり、ENW企業は、一丸となって企業理念の実現につとめています。

この企業理念を実現していくためには、長期的な視野のもと企業施策を実行していかなばなりません。そのような企業施策の実行は、株主の皆様の信頼があって初めて可能となります。このため、当社は、常に最良のコーポレートガバナンスを追求し、その充実に継続的に取り組んでいます。

当社は、株主の皆様の権利を尊重し、経営の公正性・透明性を確保するとともに、経営の活力を増大させることがコーポレートガバナンスの要諦であると考え、次の基本的な考え方に沿って、コーポレートガバナンスを充実させ、株主の皆様の信頼を獲得し、株主の皆様に当社の株式を安心して長期に所有していただくことをめざしています。

#### 1 株主の皆様との関係

- (1) 株主の皆様の権利を尊重する。
- (2) 株主の皆様の平等性を確保する。
- (3) 株主の皆様を含む当社のステークホルダーズとの良好・円滑な関係を構築する。
- (4) 会社情報を適切に開示し、透明性を確保する。

#### 2 コーポレートガバナンスの体制

- (1) 当社は指名委員会等設置会社とする。
- (2) 取締役会は、法令の許す範囲で業務執行の意思決定を執行役に大幅に委任し、経営の監督機能を発揮する。
- (3) 取締役会の過半数は、独立性・中立性のある社外取締役とする。
- (4) 執行役を兼任する取締役は、代表執行役CEO1名のみとする。
- (5) 経営の監督機能を明確にするため、取締役会の議長と代表執行役CEOとを分離する。
- (6) 指名委員会及び報酬委員会の委員は、全員を社外取締役とし、監査委員会の委員は、その過半数を社外取締役とする。
- (7) 指名委員会、監査委員会及び報酬委員会の各委員長は社外取締役とする。
- (8) 財務報告の信頼性確保をはじめとした内部統制の体制を充実する。

当社のコーポレートガバナンス体制

イ) 当社のコーポレートガバナンス体制の概要

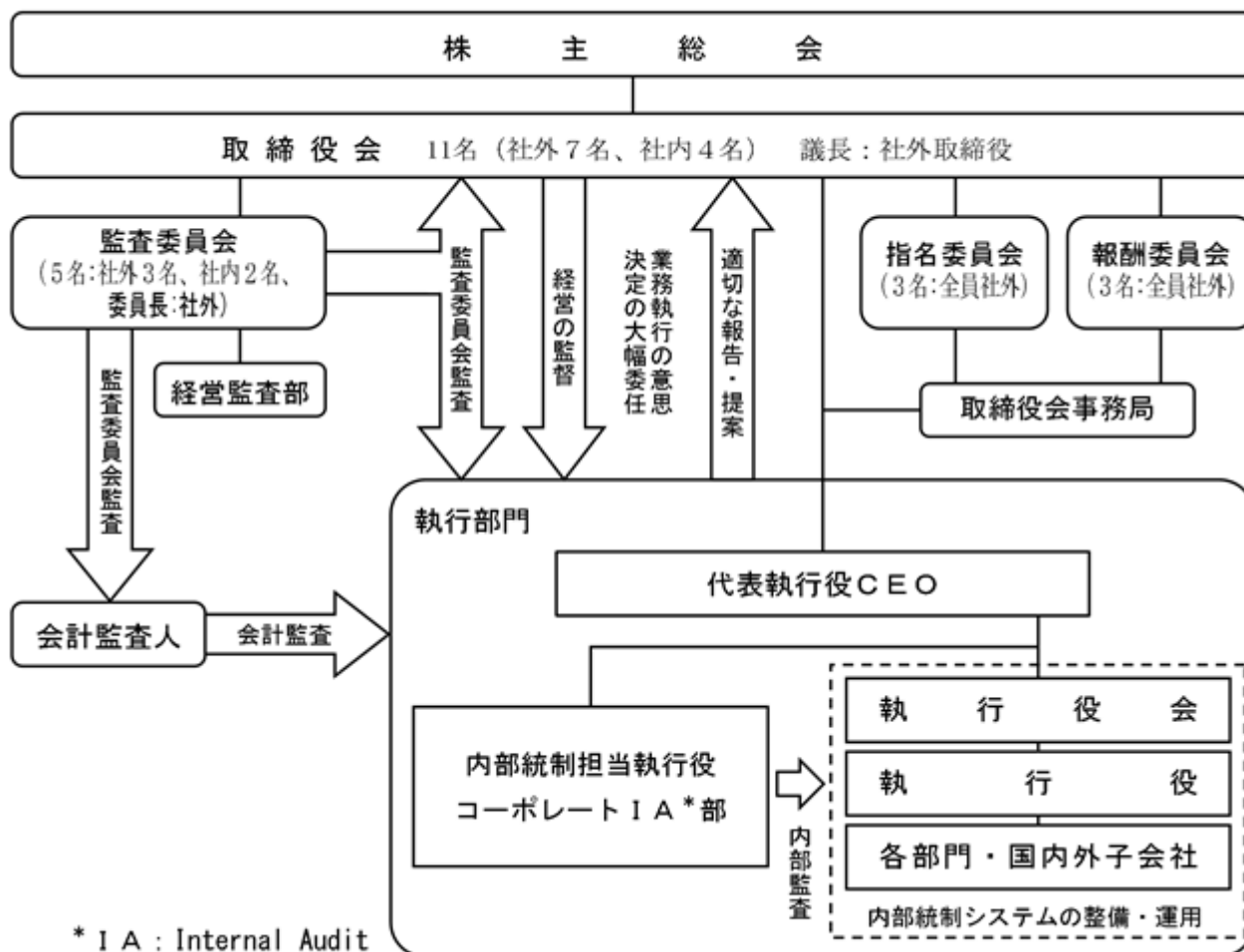
当社のコーポレートガバナンスの機軸は、指名委員会等設置会社であることを最大限に活用した経営の監督機能と業務執行機能の明確な分離にあります。

過半数が社外取締役で構成される取締役会は、執行役に業務執行の意思決定権限を大幅に委任することで、業務執行の監督に専念しています。取締役会は、業務執行状況を確認するとともに、業務執行や意思決定のプロセスなど内部統制の状況について株主の皆様や社会の視点でその妥当性を点検しています。

このため、執行役は業務執行の機動性と柔軟性を高めることができ、内部統制の構築による自立性の確保とあわせ、経営の活力を増大することができます。

当社のコーポレートガバナンス体制を図示すると次のとおりです。

当社のコーポレートガバナンス体制



ロ) 当社の各機関について

当社は、指名委員会等設置会社として法定機関である取締役会、指名・監査・報酬の各委員会及び取締役会で選任された執行役を設置しています。また、法定機関ではありませんが、社外取締役だけで構成される社外取締役独立委員会を設置しています。

当社の取締役会の議長及び指名・監査・報酬の3委員会の委員長は社外取締役が務めており、透明度の高い経営を確保する仕組みを構築しています。当社の各機関の人員構成及び主な任務は、次のとおりです。

- a) 取締役会(11名(うち女性1名):社外取締役7名、社内取締役4名、議長:社外取締役、任期1年)
- ・ 最良のコーポレートガバナンスの構築を通し企業理念の実現をめざし、その監督機能を発揮するとともに、公正な判断により最善の意思決定を行う。
  - ・ 経営の基本方針、執行役の選任など、法令、定款及び取締役会規則で定められた重要事項の決定を行う。
  - ・ 業務執行の機動性と柔軟性を高め、経営の活力を増大させるため、取締役会は、前項に記載する事項以外の業務執行の意思決定を執行役に委任する。
  - ・ 指名委員会、監査委員会及び報酬委員会からの報告ならびに執行役からの報告に基づき、取締役及び執行役の職務の執行を監督する。
  - ・ 企業理念の実現、企業価値及び株主の皆様の共同の利益の長期的な増大に努め、それらを損なう可能性のある行為に対して、公正に判断し、行動する責務を負う。
  - ・ 取締役会で代表執行役CEOを選定するために、全ての取締役が、将来の代表執行役CEOの育成計画について、その情報を共有する。
  - ・ 取締役会と指名委員会、監査委員会及び報酬委員会は、それぞれの権限を相互に侵すことなく職務を執行するとともに、相互に意思疎通をはかる。
  - ・ 取締役会と執行役とは、それぞれが職務執行の責任を果たすとともに、相互に意思疎通をはかる。
- b) 指名委員会(3名:社外取締役3名、委員長:社外取締役、任期1年)
- ・ 取締役の選任及び解任に関する株主総会の議案の内容を決定する。
  - ・ 独立性・中立性のある社外取締役を選任するために、「社外取締役の独立性・中立性の要件」を定める。
  - ・ 指名委員会の職務を執行するために必要な基本方針、規則及び手続き等を定める。
- c) 監査委員会(5名:社外取締役3名(うち女性1名)、社内取締役2名、委員長:社外取締役、任期1年)
- ・ 取締役及び執行役の職務執行の監査、株主総会に提出する会計監査人の選定及び解任ならびに会計監査人を再任しないことに関する議案の内容を決定、会計監査その他法令により定められた事項を実施する。
  - ・ 取締役と執行役の職務執行の監査に必要な事項に関し、当社及び当社グループ企業の役員、使用人ならびに当社の会計監査人から適時・適切に報告を受けるとともに、会計監査人及び内部監査部門と必要な情報を共有するなど、監査の質の向上と効率的な監査の実現につとめる。
  - ・ 監査委員会の職務を執行するために必要な基本方針、規則及び手続き等を定める。
  - ・ 監査委員会の決議及び監査委員の指示にもとづき職務を遂行する経営監査部は、監査の客観性を確保するために、業務の指揮命令及び人事評価等について執行役からの独立性が保障される。
- d) 報酬委員会(3名:社外取締役3名、委員長:社外取締役、任期1年)
- ・ 取締役及び執行役の報酬等の内容にかかる決定に関する方針及び個人別の報酬等の内容を決定する。
  - ・ 取締役及び執行役の報酬等を決定するにあたり、その客観性を確保するために、社外の調査データ等を積極的に取り入れるとともに、報酬等の決定プロセスの妥当性についても審査し、これを決定する。
  - ・ 報酬委員会の職務を執行するために必要な基本方針、規則及び手続き等を定める。
- e) 社外取締役独立委員会(7名(うち女性1名):社外取締役7名、任期1年)
- 「当社企業価値・株主共同の利益の確保に関する対応方針」(以下、本対応方針)に従い、その運用を行う。また、本対応方針について毎年継続、見直しまたは廃止を検討、決定して取締役会に提案する。

#### 八) 当社の社外取締役に関する事項

当社のコーポレートガバナンス体制を実効的に支えるのは、取締役会の過半数を占める独立性・中立性のある7名の社外取締役の存在です。当社の指名委員会は、自ら定めた「社外取締役の独立性・中立性の要件」を厳格に運用して選任を行っています。

また、この「社外取締役の独立性・中立性の要件」については、法令や証券取引所等の基準変更への対応や、コーポレートガバナンス向上の観点から毎年見直しを行っています。

[ 社外取締役の独立性・中立性の要件 ] (2013年12月20日改正)

1. 社外取締役は、現に当社および当社の関係会社(以下当社グループという)の役員(注1)および使用人でなく、過去においても当社グループの役員および使用人でないこと。
2. 社外取締役は以下の要件を満たし、当社グループおよび特定の企業等からの経済的な独立性ならびに中立性を確保していること。  
過去5年間に於いて、以下のいずれにも該当していないこと。
  - a) 当社グループの主要な取引先(注2)となる企業等、あるいは当社グループを主要な取引先とする企業等の役員および使用人
  - b) 取引額にかかわらず、当社の事業に欠くことのできない取引の相手方企業等、当社の監査法人等、またはその他当社グループと実質的な利害関係を有する企業等の役員および使用人
  - c) 当社の大株主(注3)である者または企業等、あるいは当社グループが大株主である企業等の役員および使用人
  - d) 当社グループから役員報酬以外に多額(注4)の金銭その他の財産を直接受け取り、専門的サービス等を提供する者(コンサルタント、弁護士、公認会計士等)
  - e) 当社グループから多額(注4)の金銭その他の財産による寄付を受けている者または寄付を受けている法人・団体等の役員および使用人
  - f) 当社グループとの間で、役員等が相互就任の関係にある企業等の役員および使用人なお、5年を経過している場合であっても、前号の各項にある企業等との関係を指名委員会が評価(注5)し、独立性・中立性を確保していると判断されなければならない。  
その他、独立性・中立性の観点で、社外取締役としての職務遂行に支障を来たす事由を有していないこと。
3. 社外取締役は、以下に該当する者の近親者またはそれに類する者(注6)、あるいは生計を一にする利害関係者であってはならない。  
当社グループの役員および重要な使用人(注7)  
第2項の各要件にもとづき、当社グループおよび特定の企業等からの独立性や中立性が確保されていないと指名委員会が判断する者
4. 社外取締役は、取締役としての職務を遂行する上で重大な利益相反を生じさせるおそれのある事由またはその判断に影響を及ぼすおそれのある利害関係を有する者であってはならない。
5. 社外取締役は、本条に定める独立性・中立性の要件を、取締役就任後も継続して確保するものとする。

注1: 「役員」とは、取締役、執行役、監査役、その他役員等をいう。

注2: 「主要な取引先」とは、過去5年間のいずれかの会計年度において、当社グループとの業務・取引の対価の支払額または受取額が、取引先の売上高の2%以上または当社グループの売上高の2%以上である企業等をいう。

注3: 「大株主」とは、過去5年間のいずれかの会計年度において、総議決権の10%以上の議決権を直接または間接的に保有する者または保有する企業等をいう。

注4: 「多額」とは、過去5年間のいずれかの会計年度において、専門的サービスの報酬もしくは業務・取引の対価等の場合は1,000万円、寄付の場合は1,000万円または寄付を受け取る法人・団体の総収入あるいは経常収益の2%のいずれか高い方を超えることをいう。

注5: 「評価」とは、社外取締役と当該企業等との関係を、以下の点について指名委員会が評価することをいう。

当該企業等の株式またはストックオプションの保有

当該企業等から受ける役員退任後の処遇または企業年金等

当社グループと当該企業等の人的交流

注6: 「近親者またはそれに類する者」とは、2親等までの親族および個人的な利害関係者等、社外取締役としての職務遂行に支障を来たすと合理的に認められる人間関係を有している者をいう。

注7: 「重要な使用人」とは、部長格以上の使用人である者をいう。

a) 社外取締役の選任理由及び社外取締役または他の会社等と当社との関係

| 氏名             | 選任理由及び社外取締役または他の会社等と当社との関係  |
|----------------|---|
| 太田 清史          | <p>同氏は、コンサルティングやITソリューションを展開する企業の経営者としての豊富な経験を持ち、経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、株式会社野村総合研究所及びキャノンMJアイティグループホールディングス株式会社の役員就任の経歴を有しています。株式会社野村総合研究所とはシステム関連業務等で取引関係がありますが、その金額は僅少(当該企業の売上高の0.5%未満)です。キャノンMJアイティグループホールディングス株式会社においては、その親会社であるキャノンマーケティングジャパン株式会社との間に、事務用機器関連等の取引がありますが、その金額は僅少(当該企業の売上高の0.02%未満)です。指名委員会では、同氏に独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p> |
| グレアム・フライ       | <p>同氏は、長年にわたり英国外務省に勤務した外交官でした。過去に直接企業の経営に関与したことはありませんが、駐日英国大使の経験を含む幅広い実績と見識を有しており、国際的な感覚に加え、経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、過去に当社とガバメントリレーションズ関連のアドバイザー契約を結んでいましたが、その報酬額は年間1千万円未満であり、本契約自体は2012年5月末を以って終結しています。指名委員会では、同氏に独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p>   |
| 鈴木 修           | <p>同氏は、法律、特許の専門家です。過去に直接企業の経営に関与したことはありませんが、他の企業での社外取締役としての経験を有し、自身の企業法務に関わる豊富な経験から経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、ユアサハラ法律特許事務所のパートナーですが、当事務所と当社との間に定常的な取引関係はありません。指名委員会では、同氏が独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p>   |
| パトリア<br>・ロビンソン | <p>同氏は、企業戦略及び企業組織論の専門家です。過去に直接企業の経営に関与したことはありませんが、国際的な感覚に加え、経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、当社及び当社の関係会社と利害関係を有する企業や団体等の兼職は行っていません。指名委員会では、同氏が独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p>  |
| 山下 徹           | <p>同氏は、国内外にITシステムの提供を展開する企業の経営者としての豊富な経験を持ち、他の企業での社外取締役としての経験を有するなど、経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、株式会社エヌ・ティ・ティ・データの役員就任の経歴を有しています。当該企業の連結子会社である株式会社NTTデータ経営研究所と当社との間にシステム関連業務等で取引がありますが、その金額は僅少(当該企業の連結売上高の0.01%未満)です。なお、同氏は三井不動産株式会社との間にオフィスビル賃貸関連で取引関係がありますが、その金額は僅少(当該企業の連結売上高の0.01%未満)です。指名委員会では、同氏に独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p>                     |
| 西川 郁生          | <p>同氏は、公認会計士であり、長年にわたって日本の会計基準作りに携わってきた財務、会計、国際会計基準の専門家です。過去に直接企業の経営に関与したことはありませんが、海外での勤務経験も有し、国際的な感覚に加え経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、雪印メグミルク株式会社ならびに日本電産株式会社の社外監査役に就任していますが、当該企業と当社との間に取引関係はありません。指名委員会では、同氏に独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p>   |
| 数原 英一郎         | <p>同氏は、筆記具の事業をグローバルに展開する企業の経営者としての豊富な経験を持ち、経営に関する高い見識と監督能力を有しています。</p> <p>同氏は、三菱鉛筆株式会社の代表取締役社長です。当該企業と当社の間には事務用品関連で取引がありますが、その金額は僅少(当該企業の連結売上高の0.01%未満)です。指名委員会では、同氏に独立性・中立性のある当社の社外取締役として任務を遂行するうえで支障または問題等となる事情のないことを確認しています。</p>   |



b) 取締役との責任限定契約

当社は、取締役(業務執行取締役等である者を除く。)との間で、会社法第427条第1項に基づき定めた当社定款第38条第2項に基づく責任限定契約を締結しています。当社の取締役(業務執行取締役等である者を除く。)が職務の遂行について善意にしてかつ重大な過失なくして当社に損害を与えた場合は、会社法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度として損害賠償責任を負担するものとします。

二) 取締役会及び各委員会の活動状況

第103期の1年間(2014年4月1日～2015年3月31日)における取締役会及び各委員会の開催回数は、次のとおりです。

取締役会:10回、指名委員会:8回、監査委員会:11回、報酬委員会:10回  
 社外取締役独立委員会3回

また、取締役会及び各委員会への取締役の出席状況は、次のとおりです。

(出席率及び出席回数/開催回数を表示しています)

| 氏名          | 取締役会        | 指名委員会       | 監査委員会       | 報酬委員会       | 社外取締役独立委員会  |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 内藤 晴夫       | 100%(10/10) | -           | -           | -           | -           |
| 泉 徳治        | 100%(10/10) | -           | -           | -           | 100%( 3/ 3) |
| 太田 清史       | 100%(10/10) | 100%( 8/ 8) | -           | 100%(10/10) | 100%( 3/ 3) |
| 松居 秀明       | 100%(10/10) | -           | 100%(11/11) | -           | -           |
| 出口 宣夫       | 100%(10/10) | -           | -           | -           | -           |
| グレアム・フライ    | 100%(10/10) | 100%( 8/ 8) | -           | 100%(10/10) | 100%( 3/ 3) |
| 鈴木 修        | 100%(10/10) | -           | 100%(11/11) | -           | 100%( 3/ 3) |
| パトリシア・ロビンソン | 100%(10/10) | -           | 100%(11/11) | -           | 100%( 3/ 3) |
| 山下 徹 (注1)   | 100%( 8/ 8) | 100%( 7/ 7) | -           | 100%( 7/ 7) | 100%( 3/ 3) |
| 西川 郁生 (注1)  | 100%( 8/ 8) | -           | 100%( 8/ 8) | -           | 100%( 3/ 3) |
| 直江 登 (注1)   | 100%( 8/ 8) | -           | 100%( 8/ 8) | -           | -           |

(注1) 山下徹、西川郁生及び直江登は、2014年6月20日開催の第102回定時株主総会において、新たに取締役に選任され、就任しましたので、2014年6月20日以降に開催した取締役会及び各委員会への出席状況を記載しています。

ホ) 当社の定款規定について

[ 定款で定めた取締役の定数、資格制限、選解任の決議要件について ]

| 項目及び定款条数                | 内容   | 導入年                             | 理由  |
|-------------------------|--|---------------------------------|---|
| 取締役の定数<br>(第20条)        | 取締役は、15名以内とする。   | 2001年<br>以後表記を改め、現在に至る。         | 厳しい経営環境に適確かつ迅速に対応するため、コーポレートガバナンスを充実し、経営体制の改革を実施したため。 |
| 取締役選任の決議要件<br>(第21条第2項) | 取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う。 | 1974年<br>以後法律改正等により表記を改め、現在に至る。 | 取締役選任についての定足数を明確にするため。                                |
| 累積投票の排除<br>(第21条第3項)    | 取締役の選任決議は、累積投票によらない。   | 1974年<br>2006年に表記を統一し、現在に至る。    | 商法改正に基づき、累積投票の完全な排除をするため。                             |

なお、取締役の資格制限及び解任に関する決議要件について会社法と異なる定款の定めはありません。

[ 株主総会決議事項を取締役会で決議することができることとした事項及び取締役会決議事項を株主総会では決議できないこととした定款の定めについて ]

| 項目及び定款条数                   | 内容  | 導入年   | 理由   |
|----------------------------|---|---|--|
| 取締役及び執行役の責任免除<br>(第38条第1項) | 本公司は、会社法第426条第1項の規定により、任務を怠ったことによる取締役(取締役であった者を含む。)及び執行役(執行役であった者を含む。)の損害賠償責任を、法令の限度において、取締役会の決議によって免除することができる。 | 2004年<br>以後会社法施行により表記を改め、現在に至る。   | 現 指名委員会等設置会社への移行に伴い、取締役、執行役が職務の遂行にあたり期待される役割を十分に発揮することができるようにするため。 |
| 剰余金の配当等<br>(第40条)          | 本公司は、剰余金の配当等会社法第459条第1項各号に定める事項については、法令に別段の定めがある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会が定める。                                      | 2006年<br>自己株式の取得については、2004年に定款授權により、剰余金の配当についても、同年の委員会等設置会社(現 指名委員会等設置会社)への移行に伴う法律の規定により、取締役会決議とされていたものを会社法の施行に対応して、表記等を整理した。 | 剰余金の配当等を機動的に行うため。  |

[ 株主総会の特別決議要件の変更について ]

| 項目及び定款条数                 | 内容   | 導入年                             | 理由   |
|--------------------------|--|---------------------------------|--|
| 株主総会の特別決議要件<br>(第17条第2項) | 会社法第309条第2項に定める決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う。 | 2003年<br>以後会社法施行により表記を改め、現在に至る。 | 株主総会の円滑な運営を行うため(商法等の一部を改正する法律(平成14年法律第44号)が2003年4月1日に施行され、特別決議の定足数が緩和できることとされた)。 |

監査体制

監査委員会は基本方針として、法令及び定款による取締役及び執行役の職務の執行の監査、計算関係書類に関する会計監査の実施、執行役が整備する内部統制の整備・運用状況の監査、内部監査を担当する執行役が実施する内部監査活動の相当性の監査、の4点を定めております。この基本方針にもとづき、監査委員会が開催され、監査委員会監査計画の策定、会社法で求められる監査の実施、金融商品取引法で規定される財務報告に係る内部統制の整備・運用状況についての監視、会計監査人の監査を実施するとともに、当社グループの内部監査部門及び会計監査人と必要な情報共有を行っています。

イ) 監査委員会監査の体制

監査委員会監査に係る組織、人員及び手続等は次のとおりです。

| 組織    | 人員                                      | 手続等  |
|-------|---|--|
| 監査委員会 | 5名<br>社外取締役 3名<br>社内取締役 2名<br>委員長:社外取締役 | 監査委員会は、取締役及び執行役の職務執行の監査、株主総会に提出する会計監査人の選定及び解任ならびに会計監査人を再任しないことに関する議案の内容を決定、会計監査その他法令により定められた事項を実施する。<br>監査委員会は、取締役及び執行役の職務執行の監査に必要な事項に関し、取締役、執行役、使用人及び会計監査人から適時・適切に報告を受けるとともに、会計監査人及び内部監査部門への監査活動を通じ、監査の質の向上と効率的な監査の実現につとめる。 |
| 経営監査部 | 4名                                      | 監査委員会は、その職務を執行するために必要な基本方針、規則、手続等を定める。<br>監査委員会の決議及び監査委員の指示にもとづき職務を遂行する経営監査部は、監査の客観性を確保するために、業務の指揮命令及び人事評価等について執行役からの独立性が保障される。  |

なお、監査委員会委員長の西川郁生は公認会計士であり、財務、会計、国際会計基準の専門家です。

ロ) 内部監査の体制

内部監査は、監査委員会の監査や会計監査とは異なり、執行部門の中に設置したコーポレートIA部が、内部統制担当執行役のもとに行っています。

内部監査に係る組織、人員及び手続等は次のとおりです。

| 組織        | 人員  | 手続等  |
|-----------|-----|--|
| 内部統制担当執行役 | 1名  | 定款に定めたhhc理念及びコンプライアンスにもとづいて、各執行役の業務執行が適正かつ効率的に行われていることを、独立的かつ客観的に評価する。<br>監査で発見された課題に対する改善状況を、継続的に確認する。                          |
| コーポレートIA部 | 11名 | リスクと業務の重要度を念頭に監査計画を策定するとともに、定められた方法で監査活動を行うことにより、監査の品質を確保する。<br>内部による監査活動の継続的な改善と外部機関による評価結果を踏まえ、グローバルスタンダードに対応した高品質な監査の実施につとめる。 |

八) 監査委員会の会計監査人への監査活動

監査委員会は、会計監査人に対し、以下の監査活動を行いました。

- ・ 会計監査人の年次会計監査計画を事前に確認し、計画書を受領しました。
- ・ 四半期・年度末決算(連結・個別)に対する会計監査人の監査意見及び提言事項を聴取・検討しました。
- ・ 会計監査人が実施する個別の会計監査のうち重要なものについての情報を受領しました。
- ・ 会計監査人が実施する内部統制監査に関する情報を受領しました。
- ・ 会社計算規則第131条に係る会計監査人の内部統制の状況を継続して確認しました。
- ・ 日本公認会計士協会の「監査基準委員会報告書260」の具体的な要求事項を受け、財務諸表監査に関する会計監査人の責任、計画した監査の範囲とその実施時期、会計監査人の独立性等について報告を受領し、監査上の重要な発見事項等についての意見交換を行いました。

二) 監査委員会の内部監査部門等への監査活動

監査委員会は、内部統制担当執行役、内部監査部門等に対し、以下の監査活動を行いました。

- ・ 監査評議会を通じて、内部統制推進活動及び双方の監査活動全般の情報を共有しました。監査評議会以外にも、内部監査に係る緊急性の高い事項については速やかに情報を共有しました。
- ・ 監査委員会が監査上参考にできる調査の有無を確認するため、内部監査計画(年次計画・個別計画)を確認し、計画書を受領しました。
- ・ コーポレートIA部からENW内部監査担当部署の年次監査計画書及び個別監査の結果を受領しました。
- ・ 金融商品取引法における財務報告に係る内部統制の状況について、定期的に情報を受領しました。
- ・ リスク管理に関する内部統制の取り組み状況について定期的に報告を受領しました。

ホ) 会計監査人と内部統制部門との連携状況

当社の内部統制部門は、財務報告に係る内部統制の整備・評価に関して、会計監査人と定期的に情報共有の場を設定し、的確かつ効率的な内部統制監査のための連携につとめています。

へ) 会計監査の状況

当社は、有限責任監査法人トーマツとの間で監査契約を締結し、会計監査を受けています。有限責任監査法人トーマツにおいて当社の会計監査業務を執行した公認会計士は、次の3名であり、その補助者は、公認会計士11名、その他17名です。

| 氏名     | 役職              | 当社の監査年数 |
|--------|-----------------|---------|
| 下江 修行  | 指定有限責任社員、業務執行社員 | 4年      |
| 東川 裕樹  | 指定有限責任社員、業務執行社員 | 6年      |
| 杉本 健太郎 | 指定有限責任社員、業務執行社員 | 1年      |

なお、会計監査人については、定款に責任限定契約を締結できる旨の規定を設けていませんので、当該契約は締結していません。

## 内部統制システムとリスク管理体制の整備の状況

当社グループでは、内部統制については、「事業活動を適正かつ効率的に遂行するために、社内に構築され運用される体制及びプロセス」と定義し、「内部統制ポリシー」をグループの役員及び全従業員で共有しています。あわせてチーフコンプライアンスオフィサー兼内部統制担当執行役を任命し、コンプライアンス及びリスクに対する意識向上と対応力強化をめざして、コンプライアンスと内部統制の整備をグローバルに推進しています。

コンプライアンス・リスク管理推進部では、日常的な業務リスクの低減に取り組む仕組みとして、執行役を対象にしたインタビューによる全社的な重要リスクの把握、及び全ENWの組織長を対象にCSA(Control Self-Assessment:統制自己評価)を実施しています。CSA活動では、リスクマネジメントサイクル(事業目標の達成を阻害するリスクの識別、評価、対応、モニタリング)の活性化をはかり、内部統制全般の整備を支援しています。

また、日本、米州、欧州、アジア、中国にCSAを推進する組織もしくは担当者を設置し、リスク管理の支援をとおしてグローバルに内部統制の推進を行っています。

財務報告の信頼性は、金融商品取引法の「内部統制報告制度」に適切に対応することにより確保しています。このため、経理部及び関連組織が会計監査人との連携のもと、「財務報告に係る内部統制」の整備・運用を継続的に行っています。「財務報告に係る内部統制」には、連結ベースでの財務報告全体に重要な影響を及ぼす内部統制である「全社的な内部統制」と業務プロセスに組み込まれ一体となって遂行される内部統制である「業務プロセスに係る内部統制」があり、「全社的な内部統制」の整備については、全グループ企業(影響が僅少である一部の企業は除く)を対象に実施しています。「業務プロセスに係る内部統制」については、当社、Eisai Inc.(米国)、及びリスクが高い業務プロセスを有しているグループ企業で整備・運用されています。また、年度末には連結対象会社の責任者及び当社各部門長から内部統制に係る内部宣誓書の提出を受けています。

「全社的な内部統制」と「業務プロセスに係る内部統制」の整備・運用の評価については、コーポレートIA部がグループ企業の内部監査部門と連携し、実施しています。なお、評価の過程で発見された整備あるいは運用上の「不備事項」については、対応策を設定し、改善をはかっています。

## 役員報酬の内容

## イ) 提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の数

取締役及び執行役の2014年度(2014年4月1日から2015年3月31日)の期間における報酬等の総額は1,165百万円であり、その内訳は次のとおりです。

|         | 基本報酬        |             | 業績連動型報酬     |             |             |                | ストック・オプション  |                | 合計<br>(百万円) |
|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|
|         |             |             | 賞与          |             | 株式報酬        |                |             |                |             |
|         | 対象人員<br>(名) | 金額<br>(百万円) | 対象人員<br>(名) | 金額<br>(百万円) | 対象人員<br>(名) | 費用計上額<br>(百万円) | 対象人員<br>(名) | 費用計上額<br>(百万円) |             |
| 取締役(社内) | 4           | 113         | -           | -           | -           | -              | 3           | 1              | 114         |
| 取締役(社外) | 9           | 74          | -           | -           | -           | -              | 6           | 1              | 76          |
| 執行役     | 21          | 644         | 21          | 253         | 21          | 73             | 18          | 6              | 976         |
| 合計      | 34          | 832         | 21          | 253         | 21          | 73             | 27          | 8              | 1,165       |

(注1) 取締役と執行役の兼務者の報酬等は、執行役の報酬等のみとしているため、取締役兼代表執行役CEOの報酬等は、執行役に含まれています。

(注2) 基本報酬には、2015年3月31日在任の役員に対して、各役員の前年度の在任期間に応じて支払った基本報酬、2014年6月20日開催の第102回定時株主総会の終了をもって退任した取締役3名(社外取締役2名)に対して、2014年度の在任期間に応じて支払った基本報酬の合計額を記載しています。

(注3) 執行役の賞与は、2014年4月から2015年3月を対象期間として2015年3月31日在任の執行役に対して2015年7月に支給する予定の未払賞与(賞与引当金)の総額、及び2013年4月から2014年3月を対象期間として2014年3月31日在任の執行役に対して2014年7月に支給した賞与の総額と、2013年度の事業報告において開示した賞与引当額との差額の合計額を記載しています。

(注4) 執行役の株式報酬は、2014年4月から2015年3月を対象期間として2015年3月31日在任の執行役に対して2015年7月に交付する予定の未払株式報酬の総額、及び2013年4月から2014年3月を対象期間として2014年3月31日在任の執行役に対して2014年7月に交付した株式報酬の総額と、2013年度の事業報告において開示した株式報酬引当額との差額の合計額を記載しています。なお、執行役の株式報酬は、対象となる執行役に交付した、及び交付する予定の当社普通株式の総数に、第三者割当による当社株式の処分を行った時の株価(4,535円/株)を乗じた額をもとに記載しています。

ロ) 役員ごとの連結報酬等の総額等

| 氏名<br>(役員区分)                | 会社区分                 | 連結報酬等の種類別の額(百万円) |    |      |                |               | 連結報酬等<br>の総額<br>(百万円) |
|-----------------------------|----------------------|------------------|----|------|----------------|---------------|-----------------------|
|                             |                      | 基本報酬             | 賞与 | 株式報酬 | ストック<br>・オプション | 中期インセ<br>ンティブ |                       |
| 内藤 晴夫<br>(取締役兼<br>代表執行役CEO) | 提出会社                 | 89               | 30 | 11   | 1              | -             | 131                   |
| ガリー・ヘンドラー<br>(常務執行役)        | 提出会社                 | -                | -  | -    | 0              | -             | 127                   |
|                             | Eisai Europe<br>Ltd. | 72               | 38 | -    | -              | 18            |                       |
| リン・クレイマー<br>(執行役)           | 提出会社                 | -                | -  | -    | -              | -             | 163                   |
|                             | Eisai Inc.           | 64               | 33 | -    | -              | 67            |                       |
| フランク・シリエロ<br>(執行役)          | 提出会社                 | -                | -  | -    | -              | -             | 114                   |
|                             | Eisai Inc.           | 42               | 26 | -    | -              | 46            |                       |
| サジ・プロシダ<br>(執行役)            | 提出会社                 | -                | -  | -    | -              | -             | 108                   |
|                             | Eisai Inc.           | 39               | 24 | -    | -              | 45            |                       |

(注1) 連結報酬等の総額が1億円以上の者に限定して記載しています。

(注2) ガリー・ヘンドラーは、Eisai Europe Ltd.(英国)より、リン・クレイマー、フランク・シリエロ、サジ・プロシダは、Eisai Inc.(米国)より報酬を受けており、その総額を記載しています。

(注3) Eisai Europe Ltd.及びEisai Inc.の役員報酬については、2014年度に費用計上した額(期中平均レート1英ポンド=176.79円、1米ドル=109.92円で円換算)を記載しています。

ハ) 役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針の内容及び決定方法

取締役及び執行役の報酬等については報酬委員会で決定しています。当社の報酬委員会は、委員長を含む3名全員が社外取締役であり、客観的な視点と透明性を重視しています。

報酬委員会は、当社の取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容を決定する権限を有しており、主に 取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容に係る決定に関する方針、 取締役及び執行役の個人別の報酬等の内容、 執行役の業績連動型報酬の決定に係る全社業績目標及び各執行役の個人別業績目標の達成度の評価の決定を行っています。

a) 取締役及び執行役が受ける個人別の報酬等の決定に関する基本方針

報酬委員会は、取締役及び執行役が受ける個人別の報酬等の基本方針について、報酬委員会運用規則で以下のとおり定めています。

グローバルに優秀な人材を当社の経営陣として確保することができる報酬内容とする。

株主及び従業員に対する説明責任を果たしえる公正かつ合理性の高い報酬内容とする。

経営の監督機能を担う取締役と業務執行を担う執行役の報酬等は、別体系とする。

取締役の報酬等は、取締役が、その職務である経営監督機能を十分に発揮するのに相応しい報酬内容とする。

取締役の報酬等は、取締役が、その職務である業務執行を強く動機付けられ、大きな貢献を生み出す報酬内容とする。

取締役と執行役を兼任する者の報酬等は、執行役の報酬等のみとする。

執行役と使用人の兼任する者の報酬等は、執行役の報酬等のみとする。



株式の保有状況

イ) 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

銘柄数 58銘柄  
 貸借対照表計上額の合計額 33,805百万円

ロ) 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

(前事業年度)

特定投資株式

| 銘柄                     | 株式数<br>(株) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 保有目的        |
|------------------------|------------|-------------------|-------------|
| アルフレッサ ホールディングス(株)     | 1,150,681  | 7,744             | 取引関係の強化のため  |
| (株)スズケン                | 1,892,587  | 7,561             | 取引関係の強化のため  |
| (株)マツモトキヨシホールディングス     | 1,407,500  | 4,624             | 取引関係の強化のため  |
| (株)常陽銀行                | 2,802,680  | 1,443             | 財務活動の円滑化のため |
| 東京海上ホールディングス(株)        | 425,400    | 1,318             | 取引関係の強化のため  |
| キッセイ薬品工業(株)            | 474,000    | 1,214             | 事業上の関係強化のため |
| (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 1,750,000  | 992               | 財務活動の円滑化のため |
| (株)東京放送ホールディングス        | 776,300    | 926               | 事業上の関係強化のため |
| (株)バイタルケーエスケー・ホールディングス | 642,154    | 500               | 取引関係の強化のため  |
| (株)ほくやく・竹山ホールディングス     | 546,005    | 382               | 取引関係の強化のため  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス(株)   | 776,327    | 362               | 財務活動の円滑化のため |
| (株)東京都民銀行              | 303,027    | 324               | 財務活動の円滑化のため |
| クオール(株)                | 393,600    | 258               | 取引関係の強化のため  |
| シンバイオ製薬(株)             | 833,400    | 218               | 事業上の関係強化のため |
| (株)メディパルホールディングス       | 97,095     | 153               | 取引関係の強化のため  |
| 丸三証券(株)                | 153,737    | 130               | 財務活動の円滑化のため |
| 芙蓉総合リース(株)             | 35,000     | 130               | 取引関係の強化のため  |
| (株)キリン堂                | 163,149    | 103               | 取引関係の強化のため  |
| (株)ココカラファイン            | 30,240     | 90                | 取引関係の強化のため  |
| 小林製薬(株)                | 14,023     | 83                | 事業上の関係強化のため |
| (株)みずほフィナンシャルグループ      | 373,618    | 76                | 財務活動の円滑化のため |



みなし保有株式

| 銘柄                | 株式数<br>(株) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 保有目的       |
|-------------------|------------|-------------------|------------|
| (株)メディパルホールディングス  | 5,845,958  | 9,225             | 議決権行使の指図権限 |
| 参天製薬(株)           | 1,372,500  | 6,286             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)インテージ          | 1,800,000  | 2,468             | 議決権行使の指図権限 |
| 日本光電工業(株)         | 582,630    | 2,398             | 議決権行使の指図権限 |
| 東邦ホールディングス(株)     | 950,162    | 2,075             | 議決権行使の指図権限 |
| 久光製薬(株)           | 390,600    | 1,822             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)みずほフィナンシャルグループ | 7,000,000  | 1,428             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)日清製粉グループ本社     | 1,137,244  | 1,290             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)りそなホールディングス    | 1,700,000  | 848               | 議決権行使の指図権限 |

(注1) 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算していません。

(注2) みなし保有株式は退職給付信託に設定しているものであり、「貸借対照表計上額」欄には当事業年度末日における時価に議決権行使の指図権限の対象となる株式数を乗じて得た額を、また「保有目的」欄には当該株式について当社が有する権限の内容を記載しています。

(当事業年度)  
 特定投資株式

| 銘柄                     | 株式数<br>(株) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 保有目的        |
|------------------------|------------|-------------------|-------------|
| アルフレッサ ホールディングス(株)     | 4,602,724  | 7,802             | 取引関係の強化のため  |
| (株)スズケン                | 1,892,587  | 7,630             | 取引関係の強化のため  |
| (株)マツモトキヨシホールディングス     | 1,407,500  | 6,024             | 取引関係の強化のため  |
| キッセイ薬品工業(株)            | 474,000    | 1,778             | 事業上の関係強化のため |
| (株)常陽銀行                | 2,802,680  | 1,732             | 財務活動の円滑化のため |
| 東京海上ホールディングス(株)        | 345,700    | 1,569             | 取引関係の強化のため  |
| (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 1,750,000  | 1,301             | 財務活動の円滑化のため |
| (株)バイタルケーエスケー・ホールディングス | 642,154    | 588               | 取引関係の強化のため  |
| クオール(株)                | 393,600    | 398               | 取引関係の強化のため  |
| 三井住友トラスト・ホールディングス(株)   | 776,327    | 385               | 財務活動の円滑化のため |
| (株)ほくやく・竹山ホールディングス     | 546,005    | 370               | 取引関係の強化のため  |
| (株)東京TYフィナンシャルグループ     | 112,119    | 361               | 財務活動の円滑化のため |
| シンバイオ製薬(株)             | 833,400    | 252               | 事業上の関係強化のため |
| 丸三証券(株)                | 153,737    | 189               | 財務活動の円滑化のため |
| 芙蓉総合リース(株)             | 35,000     | 169               | 取引関係の強化のため  |
| (株)メディパルホールディングス       | 102,067    | 160               | 取引関係の強化のため  |
| (株)キリン堂                | 180,850    | 141               | 取引関係の強化のため  |
| ダイト(株)                 | 50,000     | 130               | 取引関係の強化のため  |
| 小林製薬(株)                | 14,253     | 123               | 事業上の関係強化のため |
| (株)ココカラファイン            | 30,240     | 102               | 取引関係の強化のため  |
| (株)みずほフィナンシャルグループ      | 373,618    | 79                | 財務活動の円滑化のため |

みなし保有株式

| 銘柄                | 株式数<br>(株) | 貸借対照表計上額<br>(百万円) | 保有目的       |
|-------------------|------------|-------------------|------------|
| 参天製薬(株)           | 1,372,500  | 12,009            | 議決権行使の指図権限 |
| (株)メディパルホールディングス  | 5,845,958  | 9,149             | 議決権行使の指図権限 |
| 日本光電工業(株)         | 582,630    | 3,816             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)インテージ          | 1,800,000  | 3,717             | 議決権行使の指図権限 |
| 東邦ホールディングス(株)     | 950,162    | 1,929             | 議決権行使の指図権限 |
| 久光製薬(株)           | 390,600    | 1,926             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)日清製粉グループ本社     | 1,250,900  | 1,769             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)みずほフィナンシャルグループ | 7,000,000  | 1,478             | 議決権行使の指図権限 |
| (株)りそなホールディングス    | 1,700,000  | 1,014             | 議決権行使の指図権限 |

(注1) 貸借対照表計上額の上位銘柄を選定する段階で、特定投資株式とみなし保有株式を合算していません。

(注2) みなし保有株式は退職給付信託に設定しているものであり、「貸借対照表計上額」欄には当事業年度末日における時価に議決権行使の指図権限の対象となる株式数を乗じて得た額を、また「保有目的」欄には当該株式について当社が有する権限の内容を記載しています。

八) 保有目的が純投資目的である投資株式  
 該当事項はありません。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

| 区分    | 前連結会計年度               |                      | 当連結会計年度               |                      |
|-------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|       | 監査証明業務に<br>基づく報酬(百万円) | 非監査業務に<br>基づく報酬(百万円) | 監査証明業務に<br>基づく報酬(百万円) | 非監査業務に<br>基づく報酬(百万円) |
| 提出会社  | 192                   | -                    | 143                   | 3                    |
| 連結子会社 | 31                    | 2                    | 32                    | 2                    |
| 計     | 224                   | 2                    | 175                   | 5                    |

【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

当社の海外連結子会社は、一部を除き、当社の会計監査人と同一のネットワークであるデロイト トウシュ トーマツ リミテッドに属している各国の会計事務所の監査を受けており、その監査業務に係る報酬等及び非監査業務(税務コンサルティング等)に係る報酬等を支払っています。

(当連結会計年度)

当社の海外連結子会社は、一部を除き、当社の会計監査人と同一のネットワークであるデロイト トウシュ トーマツ リミテッドに属している各国の会計事務所の監査を受けており、その監査業務に係る報酬等及び非監査業務(税務コンサルティング等)に係る報酬等を支払っています。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

該当事項はありません。

(当連結会計年度)

会計監査人に委託している非監査業務の主な内容は、子会社管理に関する助言・指導等であり、非監査業務の提供を受ける場合は、会計監査人の独立性に影響しないことを監査委員会が確認しています。

【監査報酬の決定方針】

該当事項はありませんが、監査時間、規模及び内容等を勘案した上で決定し、監査委員会において同意しています。

## 第5【経理の状況】

### 1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

- (1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号。以下「連結財務諸表規則」という。)第93条の規定により、国際会計基準(以下「IFRS」という。)に準拠して作成しています。
- (2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しています。  
また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成していません。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2014年4月1日から2015年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2014年4月1日から2015年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けています。

### 3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組み及びIFRSに基づいて連結財務諸表等を適正に作成することができる体制の整備を行っています。その内容は以下のとおりです。

- (1) 会計基準等の内容を適切に把握し、または会計基準等の変更等に的確に対応できる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入しています。
- (2) IFRSの適用については、国際会計基準審議会が公表するプレスリリースや基準書を随時入手し、最新の基準の把握を行っています。また、IFRSに基づく適正な連結財務諸表を作成するために、IFRSに準拠したグループ会計方針を作成し、これに基づいて会計処理を行っています。

1【連結財務諸表等】  
 (1)【連結財務諸表】  
 【連結損益計算書】

(単位:百万円)

|                  | 注記 | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月1日<br>至 2014年3月31日) |
|------------------|----|--|--|
| 売上収益             | 6  | 548,465                                  | 599,490                                  |
| 売上原価             | 7  | 193,595                                  | 194,659                                  |
| 売上総利益            |    | 354,870                                  | 404,832                                  |
| 販売費及び一般管理費       | 7  | 194,546                                  | 203,335                                  |
| 研究開発費            | 7  | 131,907                                  | 136,310                                  |
| その他の収益           | 8  | 981                                      | 4,051                                    |
| その他の費用           | 8  | 1,061                                    | 2,839                                    |
| 営業利益             |    | 28,338                                   | 66,398                                   |
| 金融収益             | 9  | 2,429                                    | 1,788                                    |
| 金融費用             | 9  | 4,892                                    | 5,888                                    |
| 税引前当期利益          |    | 25,875                                   | 62,298                                   |
| 法人所得税            | 10 | 17,578                                   | 23,796                                   |
| 当期利益             |    | 43,453                                   | 38,501                                   |
| 当期利益の帰属          |    |  |  |
| 親会社所有者           |    | 43,254                                   | 38,251                                   |
| 非支配持分            |    | 200                                      | 250                                      |
| 1株当たり当期利益        |    |  |  |
| 基本的1株当たり当期利益(円)  | 11 | 151.57                                   | 134.13                                   |
| 希薄化後1株当たり当期利益(円) | 11 | 151.37                                   | 134.01                                   |

【連結包括利益計算書】

(単位:百万円)

|                               | 注記 | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月1日<br>至 2014年3月31日) |
|-------------------------------|----|--|--|
| 当期利益                          |    | 43,453                                   | 38,501                                   |
| その他の包括利益                      |    |  |  |
| 損益に振り替えられない項目                 |    |  |  |
| その他の包括利益を通じて公正価値で<br>測定する金融資産 | 12 | 3,365                                    | 3,830                                    |
| 確定給付制度に係る再測定                  | 12 | 4,965                                    | 2,547                                    |
| 小計                            |    | 8,330                                    | 6,376                                    |
| 損益にその後に振り替えられる可能性の<br>ある項目    |    |  |  |
| 在外営業活動体の換算差額                  | 12 | 61,927                                   | 38,769                                   |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ                 | 12 | 520                                      | 850                                      |
| 小計                            |    | 62,447                                   | 39,619                                   |
| その他の包括利益合計                    |    | 70,776                                   | 45,995                                   |
| 当期包括利益                        |    | 114,230                                  | 84,496                                   |
| 当期包括利益の帰属                     |    |  |  |
| 親会社所有者                        |    | 113,949                                  | 84,253                                   |
| 非支配持分                         |    | 280                                      | 243                                      |

## 【連結財政状態計算書】

(単位:百万円)

|              | 注記     | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| 資産           |        |                          |                          |
| 非流動資産        |        |                          |                          |
| 有形固定資産       | 13     | 132,999                  | 134,083                  |
| のれん          | 14     | 183,756                  | 157,378                  |
| 無形資産         | 14     | 127,629                  | 108,351                  |
| その他の金融資産     | 15, 27 | 42,343                   | 40,814                   |
| その他          | 16     | 3,372                    | 4,213                    |
| 繰延税金資産       | 10     | 88,995                   | 69,210                   |
| 非流動資産合計      |        | 579,094                  | 514,049                  |
| 流動資産         |        |                          |                          |
| 棚卸資産         | 17     | 87,641                   | 87,746                   |
| 営業債権及びその他の債権 | 18, 27 | 174,336                  | 186,549                  |
| その他の金融資産     | 15, 27 | 28,421                   | 20,182                   |
| その他          | 16     | 10,992                   | 11,377                   |
| 現金及び現金同等物    | 19     | 173,335                  | 153,921                  |
| 流動資産合計       |        | 474,724                  | 459,774                  |
| 資産合計         |        | 1,053,818                | 973,823                  |

(単位:百万円)

|                  | 注記     | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| <b>資本</b>        |        |                          |                          |
| 親会社の所有者に帰属する持分   |        |                          |                          |
| 資本金              | 20     | 44,986                   | 44,986                   |
| 資本剰余金            | 20     | 58,040                   | 57,949                   |
| 自己株式             | 20     | 37,308                   | 38,481                   |
| 利益剰余金            |        | 387,967                  | 379,210                  |
| その他の資本の構成要素      |        | 145,064                  | 82,656                   |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 |        | 598,749                  | 526,320                  |
| 非支配持分            |        | 3,313                    | 3,084                    |
| 資本合計             |        | 602,061                  | 529,405                  |
| <b>負債</b>        |        |                          |                          |
| 非流動負債            |        |                          |                          |
| 社債及び借入金          | 21, 27 | 205,846                  | 195,740                  |
| その他の金融負債         | 22, 27 | 2,352                    | 2,635                    |
| 退職後給付に係る負債       | 23     | 7,238                    | 15,497                   |
| 引当金              | 24     | 1,198                    | 1,145                    |
| その他              | 25     | 25,543                   | 27,727                   |
| 繰延税金負債           | 10     | 514                      | 340                      |
| 非流動負債合計          |        | 242,691                  | 243,085                  |
| 流動負債             |        |                          |                          |
| 社債及び借入金          | 21, 27 | 30,235                   | 51,493                   |
| 営業債務及びその他の債務     | 26, 27 | 84,586                   | 62,234                   |
| その他の金融負債         | 22, 27 | 4,602                    | 5,131                    |
| 未払法人所得税          |        | 3,880                    | 3,915                    |
| 引当金              | 24     | 11,126                   | 13,031                   |
| その他              | 25     | 74,636                   | 65,529                   |
| 流動負債合計           |        | 209,065                  | 201,334                  |
| 負債合計             |        | 451,757                  | 444,419                  |
| 資本及び負債合計         |        | 1,053,818                | 973,823                  |



【連結持分変動計算書】

当連結会計年度 (自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

|                      | 親会社の所有者に帰属する持分 |        |        |        |         |                           |              |
|----------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|---------------------------|--------------|
|                      | 注記             | 資本金    | 資本剰余金  | 自己株式   | 利益剰余金   | その他の資本の構成要素               |              |
|                      |                |        |        |        |         | その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 確定給付制度に係る再測定 |
| 期首残高<br>(2014年4月1日)  |                | 44,986 | 57,949 | 38,481 | 379,210 | -                         | -            |
| 当期利益                 |                | -      | -      | -      | 43,254  | -                         | -            |
| その他の包括利益合計           |                | -      | -      | -      | -       | 3,364                     | 4,923        |
| 当期包括利益               |                | -      | -      | -      | 43,254  | 3,364                     | 4,923        |
| 剰余金の配当               | 30             | -      | -      | -      | 42,810  | -                         | -            |
| 株式報酬取引               | 31             | -      | 135    | -      | -       | -                         | -            |
| 自己株式の取得              | 20             | -      | -      | 48     | -       | -                         | -            |
| 自己株式の処分              | 20             | -      | 226    | 1,220  | -       | -                         | -            |
| 振替                   |                | -      | -      | -      | 8,288   | 3,364                     | 4,923        |
| その他                  |                | -      | -      | -      | 26      | -                         | -            |
| 所有者との取引額等合計          |                | -      | 91     | 1,173  | 34,497  | 3,364                     | 4,923        |
| 期末残高<br>(2015年3月31日) |                | 44,986 | 58,040 | 37,308 | 387,967 | -                         | -            |

|                      | 親会社の所有者に帰属する持分 |              |               |               |                  |       |         |
|----------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|------------------|-------|---------|
|                      | 注記             | その他の資本の構成要素  |               |               | 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 非支配持分 | 資本合計    |
|                      |                | 在外営業活動体の換算差額 | キャッシュ・フロー・ヘッジ | その他の資本の構成要素合計 |                  |       |         |
| 期首残高<br>(2014年4月1日)  |                | 83,587       | 931           | 82,656        | 526,320          | 3,084 | 529,405 |
| 当期利益                 |                | -            | -             | -             | 43,254           | 200   | 43,453  |
| その他の包括利益合計           |                | 61,889       | 520           | 70,696        | 70,696           | 81    | 70,776  |
| 当期包括利益               |                | 61,889       | 520           | 70,696        | 113,949          | 280   | 114,230 |
| 剰余金の配当               | 30             | -            | -             | -             | 42,810           | 52    | 42,862  |
| 株式報酬取引               | 31             | -            | -             | -             | 135              | -     | 135     |
| 自己株式の取得              | 20             | -            | -             | -             | 48               | -     | 48      |
| 自己株式の処分              | 20             | -            | -             | -             | 1,446            | -     | 1,446   |
| 振替                   |                | -            | -             | 8,288         | -                | -     | -       |
| その他                  |                | -            | -             | -             | 26               | 0     | 26      |
| 所有者との取引額等合計          |                | -            | -             | 8,288         | 41,521           | 52    | 41,573  |
| 期末残高<br>(2015年3月31日) |                | 145,475      | 411           | 145,064       | 598,749          | 3,313 | 602,061 |

前連結会計年度 (自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(単位:百万円)

|                        | 親会社の所有者に帰属する持分 |        |        |        |         |                           |              |
|------------------------|----------------|--------|--------|--------|---------|---------------------------|--------------|
|                        | 注記             | 資本金    | 資本剰余金  | 自己株式   | 利益剰余金   | その他の資本の構成要素               |              |
|                        |                |        |        |        |         | その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 確定給付制度に係る再測定 |
| 期首残高<br>(2013年4月1日)    |                | 44,986 | 57,954 | 39,032 | 377,125 | -                         | -            |
| 当期利益                   |                | -      | -      | -      | 38,251  | -                         | -            |
| その他の包括利益合計             |                | -      | -      | -      | -       | 3,844                     | 2,523        |
| 当期包括利益                 |                | -      | -      | -      | 38,251  | 3,844                     | 2,523        |
| 剰余金の配当                 | 30             | -      | -      | -      | 42,778  | -                         | -            |
| 株式報酬取引                 | 31             | -      | 12     | -      | -       | -                         | -            |
| 自己株式の取得                | 20             | -      | -      | 35     | -       | -                         | -            |
| 自己株式の処分                | 20             | -      | 17     | 586    | -       | -                         | -            |
| 支配の喪失を伴わない<br>子会社持分の変動 |                | -      | -      | -      | 249     | -                         | -            |
| 振替                     |                | -      | -      | -      | 6,366   | 3,844                     | 2,523        |
| その他                    |                | -      | -      | -      | 3       | -                         | -            |
| 所有者との取引額等合計            |                | -      | 6      | 551    | 36,165  | 3,844                     | 2,523        |
| 期末残高<br>(2014年3月31日)   |                | 44,986 | 57,949 | 38,481 | 379,210 | -                         | -            |

|                        | 親会社の所有者に帰属する持分 |              |               |               |                  |       |         |
|------------------------|----------------|--------------|---------------|---------------|------------------|-------|---------|
|                        | 注記             | その他の資本の構成要素  |               |               | 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 非支配持分 | 資本合計    |
|                        |                | 在外営業活動体の換算差額 | キャッシュ・フロー・ヘッジ | その他の資本の構成要素合計 |                  |       |         |
| 期首残高<br>(2013年4月1日)    |                | 44,801       | 1,780         | 43,021        | 484,054          | 3,826 | 487,880 |
| 当期利益                   |                | -            | -             | -             | 38,251           | 250   | 38,501  |
| その他の包括利益合計             |                | 38,786       | 850           | 46,002        | 46,002           | 7     | 45,995  |
| 当期包括利益                 |                | 38,786       | 850           | 46,002        | 84,253           | 243   | 84,496  |
| 剰余金の配当                 | 30             | -            | -             | -             | 42,778           | 166   | 42,944  |
| 株式報酬取引                 | 31             | -            | -             | -             | 12               | -     | 12      |
| 自己株式の取得                | 20             | -            | -             | -             | 35               | -     | 35      |
| 自己株式の処分                | 20             | -            | -             | -             | 568              | -     | 568     |
| 支配の喪失を伴わない<br>子会社持分の変動 |                | -            | -             | -             | 249              | 249   | -       |
| 振替                     |                | -            | -             | 6,366         | -                | -     | -       |
| その他                    |                | -            | -             | -             | 3                | 569   | 572     |
| 所有者との取引額等合計            |                | -            | -             | 6,366         | 41,987           | 985   | 42,971  |
| 期末残高<br>(2014年3月31日)   |                | 83,587       | 931           | 82,656        | 526,320          | 3,084 | 529,405 |

## 【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位:百万円)

|                         | 注記 | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|-------------------------|----|---|---|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |    |   |   |
| 税引前当期利益                 |    | 25,875                                    | 62,298                                    |
| 減価償却費及び償却費              |    | 38,940                                    | 39,929                                    |
| 減損損失                    |    | 65  | 6,949                                     |
| 運転資本の増減額( は増加)          | 32 | 18,493                                    | 16,723                                    |
| 利息及び配当金の受取額             |    | 1,887                                     | 1,858                                     |
| 利息の支払額                  |    | 4,403                                     | 5,869                                     |
| 法人所得税の支払額               |    | 10,249                                    | 20,874                                    |
| 法人所得税の還付額               |    | 3,903                                     | 224                                       |
| その他                     |    | 1,511                                     | 9,962                                     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        |    | 76,022                                    | 91,276                                    |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |    |   |   |
| 有形固定資産の取得による支出          |    | 11,483                                    | 8,570                                     |
| 有形固定資産の売却による収入          |    | 2,813                                     | 15,463                                    |
| 無形資産の取得による支出            |    | 6,942                                     | 18,814                                    |
| 金融資産の取得による支出            |    | 9,912                                     | 6,766                                     |
| 金融資産の売却・償還による収入         |    | 10,777                                    | 13,855                                    |
| 3か月超預金の預入による支出          |    | 37,174                                    | 26,444                                    |
| 3か月超預金の払戻による収入          |    | 33,021                                    | 51,347                                    |
| 支配の喪失を伴う子会社株式売却による収入    |    | -   | 896                                       |
| その他                     |    | 60  | 83  |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        |    | 18,841                                    | 20,885                                    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |    |   |   |
| 短期借入金の増減額( は減少)         |    | 5,994                                     | 1,394                                     |
| 長期借入れによる収入              |    | 107,812                                   | -   |
| 長期借入金の返済による支出           |    | 118,968                                   | 20,046                                    |
| 社債の償還による支出              |    | -   | 50,000                                    |
| 配当金の支払額                 |    | 42,810                                    | 42,778                                    |
| その他                     |    | 219                                       | 891                                       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        |    | 59,742                                    | 115,109                                   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        |    | 21,974                                    | 14,413                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額( は減少)     |    | 19,414                                    | 11,464                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高          |    | 153,921                                   | 142,456                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高          |    | 173,335                                   | 153,921                                   |

【連結財務諸表注記】

1. 報告企業

当社は日本国にある株式会社であり、東京証券取引所市場第一部(TSE:4523)に上場しています。

当社グループは、当社、連結子会社48社及び関連会社1社で構成され、その事業内容を、医薬品事業とその他事業に区分しています。医薬品事業では、医療用医薬品、ジェネリック医薬品、一般用医薬品等の研究開発・製造・販売を行っています。

2. 連結財務諸表作成の基礎

(1) 準拠の表明

当社は、連結財務諸表規則第1条の2に掲げる「特定会社」の要件を満たしているため、同第93条の規定により、当社グループの連結財務諸表をIFRSに準拠して作成しています。

(2) 測定の基礎

当社グループの連結財務諸表は、公正価値で測定されている金融商品、退職後給付制度に係る資産及び負債等を除き、取得原価を基礎として作成しています。

(3) 表示通貨及び表示単位

当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円で表示し、百万円未満を四捨五入しています。

(4) 会計方針の変更

当社グループが当連結会計年度より適用している主な基準書及び解釈指針は次のとおりです。

| 基準書及び解釈指針   | 強制適用開始時期<br>(以降開始年度) | 当社グループ<br>適用開始時期 | 概要                  |
|---|----------------------|------------------|---------------------|
| IFRS第10号 連結財務諸表<br>IFRS第12号 他の企業への関与の開示<br>IAS第27号 個別財務諸表 | 2014年1月1日            | 2015年3月期         | 投資企業が保有する投資の会計処理を規定 |
| IAS第32号 金融商品:表示   | 2014年1月1日            | 2015年3月期         | 相殺表示の要件の明確化         |
| IAS第39号 金融商品:認識及び測定                                       | 2014年1月1日            | 2015年3月期         | デリバティブ契約更改の会計処理の改訂  |
| IFRIC第21号 賦課金   | 2014年1月1日            | 2015年3月期         | 賦課金の会計処理の明確化        |

上記の基準書及び解釈指針を適用したことによる、当連結財務諸表への重要な影響はありません。

(5) 早期適用する基準書及び解釈指針

当社グループは、2012年4月1日より次の基準書及び解釈指針を早期適用しています。

- ・ IFRS第9号「金融商品」(2009年11月公表、2010年10月及び2011年12月改訂)

(6) 未適用の公表済み基準書及び解釈指針

当社グループの連結財務諸表の承認日までに公表されている主な基準書及び解釈指針は次のとおりです。

| 基準書及び解釈指針   | 強制適用開始時期<br>(以降開始年度) | 当社グループ<br>適用開始時期 | 概要                        |
|---|----------------------|------------------|---------------------------|
| IAS第19号 従業員給付   | 2014年7月1日            | 2016年3月期         | 従業員または第三者からの拠出に関する会計処理の改訂 |
| IAS第16号 有形固定資産<br>IAS第38号 無形資産  | 2016年1月1日            | 2017年3月期         | 減価償却及び償却の許容される方法の明確化      |
| IFRS第11号 共同支配の取決め   | 2016年1月1日            | 2017年3月期         | 共同支配事業に対する持分の取得の会計処理      |
| IFRS第10号 連結財務諸表<br>IAS第28号 関連会社及び共同支配企業に対する投資                         | 2016年1月1日            | 2017年3月期         | 関連会社等に対する資産の売却等の会計処理の改訂   |
| IAS第1号 財務諸表の表示  | 2016年1月1日            | 2017年3月期         | 重要性に応じた開示の取り扱いの明確化        |
| IFRS第10号 連結財務諸表<br>IFRS第12号 他の企業への関与の開示<br>IAS第28号 関連会社及び共同支配企業に対する投資 | 2016年1月1日            | 2017年3月期         | 投資企業に関する連結・持分法の例外規定適用の明確化 |
| IFRS第15号 顧客との契約から生じる収益  | 2017年1月1日            | 2018年3月期         | 収益の認識に関する会計処理を改訂          |
| IFRS第9号 (最終版) 金融商品  | 2018年1月1日            | 2019年3月期         | 分類と測定、減損及びヘッジ会計の改訂        |

連結決算日現在において、当社グループは上記の基準書及び解釈指針を適用していません。当社グループ適用開始時期が2016年3月期である基準書及び解釈指針を適用することによる連結財務諸表への影響は重要ではないと判断しています。また、当社グループ適用開始時期が2017年3月期以降である基準書及び解釈指針を適用することによる連結財務諸表への影響は検討中です。

### 3. 重要な会計方針

当社グループの重要な会計方針は次のとおりであり、当連結財務諸表が表示されているすべての期間について適用しています。

#### (1) 連結の基本方針

当社グループの連結財務諸表は、当社、連結子会社及び関連会社の財務諸表に基づき、統一された会計方針を用いて作成しています。連結子会社及び関連会社が採用する会計方針が当社グループの会計方針と異なる場合には、必要に応じて各社の財務諸表に調整を加えています。また、連結財務諸表の作成にあたり、連結会社間の内部取引高、債権債務残高及び内部取引によって発生した未実現損益を消去しています。

##### 連結子会社

連結子会社とは、当社グループにより支配されている企業です。支配とは、投資先に対するパワーを有し、投資先への関与により生じるリターンの変動にさらされ、かつ投資先に対するパワーを通じてリターンに影響を与える能力を有する場合をいいます。

連結子会社の財務諸表は、当社グループが支配を獲得した日から支配を喪失する日まで、連結財務諸表に含めています。支配の喪失を伴わない連結子会社に対する持分の変動は、資本取引として非支配持分の修正額と支払対価または受取対価の公正価値との差額を利益剰余金に直接認識し、親会社の所有者に帰属させています。

##### 関連会社

関連会社とは、当該企業の経営方針に対して、当社グループが重要な影響力を有するが、当社グループにより支配されていない企業です。すべての関連会社に対して、当社グループが重要な影響力を有することとなった日から重要な影響力を喪失する日まで、持分法を適用しています。

#### (2) 企業結合

当社グループは、取得法により企業結合の会計処理をしています。

取得法に基づき、取得日の公正価値で測定された支払対価と被取得企業に対する非支配持分の金額の合計を取得原価としています。非支配持分は、その公正価値または被取得企業の識別可能資産及び負債の公正価値に対する持分割合相当額で測定しています。企業結合に関連して発生する取引費用は、発生時に費用処理しています。

支払対価の公正価値、被取得企業の非支配持分及び取得企業が以前より保有していた被取得企業の支配獲得日の公正価値の合計が、取得日における識別可能資産及び負債の正味価値を上回る場合にその超過額をのれんとして認識しています。一方、この対価の総額が、識別可能資産及び負債の正味価値を下回る場合、その差額は収益として認識しています。

企業結合が発生した報告年度末までに企業結合の当初の会計処理が完了しない場合、未完了な項目については暫定的な金額で報告しています。取得日時時点で認識された暫定的な金額を測定期間の間に修正する場合、取得日に遡って修正しています。測定期間とは、取得日から当社グループが取得日に存在した事実や状況に関する完全な情報を入手する日までの期間であり、最長で1年間です。

#### (3) 外貨換算

当社グループにおける個々の企業の財務諸表は、それぞれ独自の機能通貨を定めており、各企業の取引を当該機能通貨により表示しています。一方、当社グループの連結財務諸表は、当社の機能通貨である日本円により表示しています。

外貨建取引は、取引日における為替レートまたはそれに近似するレートにより機能通貨に換算しています。外貨建ての貨幣性資産及び負債は、連結決算日の為替レートにより機能通貨に換算しています。当該換算及び決済から生じる換算差額は、損益として認識しています。

在外営業活動体の業績及び財政状態を連結財務諸表に組み込むにあたり、当社グループの在外営業活動体の資産及び負債は、連結決算日の為替レートにより日本円に換算しています。また、損益項目は、期中平均為替レートで換算しています。この結果生じる換算差額は、その他の包括利益として認識し、その累計額はその他の資本の構成要素として認識しています。なお、累積された為替換算差額は、その在外営業活動体が処分された時点で損益として認識しています。

#### (4) 収益の認識

当社グループは、経済的便益が当社グループに流入する可能性が高く、その金額が信頼性をもって測定可能である範囲において収益を認識しています。

##### 医薬品販売による収益

当社グループは、医薬品の売上収益を、買手に物品所有の重要なリスク及び経済価値が移転した時(通常は物品の納品時)に認識しています。この取引から生じる収益は、受取対価の公正価値から様々な売上控除項目の見積り金額を差し引いて表示しています。売上控除項目には、割戻、値引、返品等を含んでいます。

##### 共同販促による収益

当社グループは、当社グループが提携企業と共同で製品の販売促進活動を行い、その提携企業が物品販売の売上収益を認識する場合、共同販促により発生する収益の当社グループ持分を売上収益として認識しています。また、この共同販促により発生する費用の当社グループ負担分を、販売費及び一般管理費として認識しています。

##### ライセンスによる収益

当社グループは、当社グループが開発品または製品のライセンス導出により受領した収入(契約一時金、マイルストーン及びランニング・ロイヤルティ)を、取引の実態に従って収益として認識しています。

契約一時金及びマイルストーン収入は、契約上の履行義務を果たした時点で収益として認識しています。なお、契約上の履行義務がライセンス期間にわたって存在する場合、その期間にわたって合理的な基準に基づき収益として認識しています。

ランニング・ロイヤルティ収入は、その算定基礎に応じて収益として認識しています。

#### (5) 研究開発費

##### 研究費

当社グループは、研究活動(共同研究及び委託研究を含む)に係る支出を研究開発費として認識しています。

##### 開発費

当社グループは、開発活動に係る支出が自己創設無形資産の要件を満たした場合に、当該支出を無形資産として認識しています。当社グループの社内発生開発費は、承認が得られないリスク及び開発が遅延または中止となるリスクがあるため、自己創設無形資産の要件を満たしておらず、研究開発費として認識しています。

他社から取得した仕掛中の研究開発投資については、無形資産として認識しています。

また、共同研究開発契約等により、当社グループが提携企業から開発負担金を受領した場合は、当該開発負担金を研究開発費から差し引いています。

#### (6) 従業員給付

##### 退職後給付

当社グループの退職後給付制度は、確定給付型制度と確定拠出型制度があります。

確定給付型制度においては、各連結決算日に実施する年金数理計算で予想単位積増方式を使用して当期勤務費用を算定し、費用として認識しています。当期に発生したすべての数理計算上の差異は、その他の包括利益として認識し、その累計額はその他の資本の構成要素として認識後、利益剰余金に振り替えています。退職後給付に係る負債(純額)は、確定給付制度債務の現在価値から、制度資産の公正価値を控除したものです。

確定拠出型制度においては、従業員が受給権を得る役務を提供した時点で当社グループの拠出額を費用として認識しています。

##### 解雇給付

当社グループは、当社グループが通常の退職日前に従業員の雇用を終了する場合、または従業員が給付と引き換えに自発的に退職する場合に解雇給付を支給します。当社グループが、従業員を解雇することに関する詳細で正式な計画を有しており、その撤回可能性がない場合には、雇用の終了が確約された時点で解雇給付を費用として認識しています。

(7) 株式報酬費用

ストック・オプション制度

当社は、2013年3月期まで取締役、執行役及び使用人の一部に対して、持分決済型の株式報酬(ストック・オプション)を付与しています。

当社グループは、ストック・オプションの対価として受領したサービスは費用として認識し、対応する金額を資本の増加として認識しています。当該費用は、付与日において適切な価格モデルにより評価されたストック・オプションの公正価値であり、制度の権利確定期間まで、定額法により費用として認識されます。この評価に際しては、最終権利確定時の失効率を見積っており、その見積りを修正した場合は、残りの権利確定期間にて調整を行っています。

業績連動型株式報酬制度

当社は、2014年3月期から2016年3月期までの3年間を対象とし、当社株式を業績に応じて毎年、執行役に交付する業績連動型株式報酬制度を導入しています。当社グループは、受領したサービスの対価を、付与する当社株式の公正価値を参照して測定しています。算定されたサービスの対価は費用として認識し、対応する金額を資本の増加として認識しています。

(8) 法人所得税

法人所得税は当期税金費用及び繰延税金費用の合計金額です。

当期税金費用

当社グループは、当期の課税所得に基づき当期税金費用を認識しています。税額の算定には連結決算日において制定され、または実質的に制定されている税率を用いています。未収法人所得税及び未払法人所得税は、税務当局から還付もしくは税務当局に対する納付が予想される金額で測定しています。

繰延税金費用

当社グループは、税務上と会計上の資産及び負債の金額に係る一時差異に対して、資産負債法により繰延税金費用を認識しています。原則として、繰延税金負債はすべての将来加算一時差異について認識し、繰延税金資産は、将来減算一時差異及び税務上の繰越欠損金等が利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内においてのみ認識しています。ただし、次の一時差異に係る繰延税金資産及び負債は認識していません。

- ・のれんから生じる一時差異
- ・会計上の利益にも税務上の課税所得にも影響を与えない取引(企業結合取引を除く)によって発生する資産及び負債の当初の認識により生じる一時差異

連結子会社及び関連会社への投資に関する将来加算一時差異に係る繰延税金負債は、一時差異の解消時期を当社がコントロールでき、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高い場合には認識していません。

また、連結子会社及び関連会社への投資に関する将来減算一時差異に係る繰延税金資産は、予測可能な将来の期間に当該一時差異が解消し、かつ、当該一時差異からの便益を利用できる十分な課税所得が生じる可能性が高い範囲でのみ認識しています。

繰延税金資産及び負債は、連結決算日において制定され、または実質的に制定されている法令に基づき、関連する一時差異が解消される時に適用されると予想される税率を使用して算定しています。

当社または連結子会社が未収法人所得税と未払法人所得税を相殺する法的権利を有し、かつ企業が純額により決済することを意図する場合、繰延税金資産及び負債を相殺表示しています。

(9) 有形固定資産

当社グループは、有形固定資産の測定においては原価モデルを採用し、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した額にて表示しています。

取得原価には、資産の取得に直接要した費用、資産除去及び原状回復費用の見積金額の現在価値を含めています。また、一定の要件を満たした場合、資産の取得や建設などに直接起因した借入コストを当該資産の取得原価の一部として認識しています。

減価償却費は、資産の残存価額控除後の取得原価を償却するために、定額法により見積耐用年数にわたって認識しています。見積耐用年数、残存価額及び減価償却方法は、連結決算日に見直し、見積りの変更による影響は、見積りを変更した期間及び将来の期間において認識しています。

主な見積耐用年数は次のとおりです。

- ・建物 15～50年
- ・機械装置 5～20年

有形固定資産の売却または除却から生じる損益は、その他の収益またはその他の費用として認識しています。



(10) 無形資産

当社グループは、無形資産の測定においては原価モデルを採用し、取得原価から償却累計額及び減損損失累計額を控除した額にて表示しています。

個別に取得した無形資産は、当初認識時に取得原価で測定しています。企業結合で取得した無形資産は、取得時点の公正価値で測定しています。

償却費は、見積耐用年数にわたって定額法で認識しています。見積耐用年数、残存価額及び償却方法は、連結決算日に見直し、見積りの変更による影響は、見積りを変更した期間及び将来の期間において認識しています。

主な見積耐用年数は次のとおりです。

- ・販売権 10～15年
- ・技術資産 20年
- ・ソフトウェア 5年

当社グループが取得した仕掛中の研究開発投資の会計処理は、次のとおりです。

個別に取得した仕掛中の研究開発投資(In-process research and development project: IPR&D資産)

当社グループは、個別に取得した仕掛中の研究開発投資を、以下の認識要件を満たした場合に資産として認識しています。

- ・将来の経済的便益をもたらす蓋然性が高いこと
- ・取得原価について信頼性をもって測定できること

他社から仕掛中の研究開発投資を取得する際の支出(契約一時金及びマイルストーン)は、上記の認識要件を満たしているため、IPR&D資産として認識しています。

当社グループの取得後のIPR&D資産に対する社内発生開発費は、研究開発費として認識しています。

IPR&D資産は、販売可能となった時点で販売権に振り替え、その見積耐用年数にわたって定額法で償却しています。見積耐用年数は、関連する特許権の法的保護期間などを考慮したキャッシュ・フローの予測期間に基づいて決定しています。

企業結合で取得した仕掛中の研究開発投資

企業結合により取得し、のれんとは区別して認識される仕掛中の研究開発投資は、上記に記載された無形資産の認識要件を満たしています。そのため、当社グループは、当該研究開発投資を取得日の公正価値で測定し、IPR&D資産として認識しています。

IPR&D資産は、販売可能となった時点で販売権に振り替え、その見積耐用年数にわたって定額法で償却しています。見積耐用年数は、関連する特許権の法的保護期間などを考慮したキャッシュ・フローの予測期間に基づいて決定しています。

(11) 有形固定資産及び無形資産の減損

当社グループは、連結決算日に有形固定資産及び無形資産の減損の兆候の有無を判定し、減損の兆候がある場合には、減損テストを実施しています。耐用年数が確定できない無形資産及び未だ使用可能でない無形資産は、毎年一定の時期及び減損の兆候がある場合にはその時点で、減損テストを実施しています。

減損テストでは、回収可能価額を見積り、帳簿価額と回収可能価額の比較を行います。回収可能価額は、売却費用控除後の公正価値と使用価値のいずれか高い方です。使用価値は、見積将来キャッシュ・フローを現在価値に割り引くことによって算定しています。資産の回収可能価額が帳簿価額を下回った場合、資産の帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を認識しています。

(12) のれん

当社グループは、企業結合で発生したのれんを支配獲得日(取得日)に資産として認識しています。のれんは、移転対価の公正価値、被取得企業の非支配持分及び取得企業が以前より保有していた被取得企業の支配獲得日の公正価値の合計が、支配獲得日における識別可能資産及び負債の正味価額を上回る場合にその超過額として測定されます。一方、この対価の総額が、識別可能資産及び負債の正味価額を下回る場合、その差額は収益として認識しています。

のれんは、企業結合によるシナジーを享受できると見込まれる資金生成単位グループに配分しています。のれんは償却していませんが、のれんを配分した資金生成単位グループについては毎年一定の時期及び減損の兆候がある場合にはその時点で、減損テストを実施しています。資金生成単位グループの回収可能価額が帳簿価額を下回った場合、その差額を減損損失として認識しています。

(13) 棚卸資産

当社グループは、棚卸資産を取得原価または正味実現可能価額のいずれか低い価額で測定しています。取得原価は総平均法により評価しています。正味実現可能価額は、棚卸資産の見積販売価額から製品完成までのすべての製造費用及び販売費用を控除した後の金額です。

(14) 金融資産

金融資産の分類

当社グループは、すべての金融資産を当初認識時に公正価値で測定し、償却原価で測定する金融資産、損益を通じて公正価値で測定する金融資産(FVTPL金融資産)、またはその他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産(FVTOCI金融資産)に分類しています。

(a) 償却原価で測定する金融資産

当社グループは、以下の条件を満たす負債性金融資産を、償却原価で測定する金融資産に分類しています。

- ・ 契約上のキャッシュ・フローの回収を保有目的とするビジネスモデルに基づいて、資産を保有していること
- ・ 金融資産の契約条件により、特定の日元本及び元本残高に対する利息の支払いのみのキャッシュ・フローが生じること

償却原価で測定する金融資産は、公正価値に取引費用を加算して当初認識し、当初認識後は実効金利法による償却原価から減損損失累計額を控除した金額で認識しています。

(b) FVTPL金融資産

当社グループは、上記の償却原価で測定する金融資産に分類されない負債性金融資産を、FVTPL金融資産に分類しています。

FVTPL金融資産は、公正価値で当初認識し、当初認識後の公正価値の変動及び売却損益は金融損益として認識しています。

(c) FVTOCI金融資産

当社グループは、すべての資本性金融資産をFVTOCI金融資産に指定しています。

FVTOCI金融資産は、公正価値に取引費用を加算して当初認識しています。当初認識後の公正価値の変動及び認識の中止に係る利得または損失をその他の包括利益において認識し、その累計額はその他の資本の構成要素に認識後、利益剰余金に振り替えています。

FVTOCI金融資産に係る受取配当金は、当該配当金が明らかに投資の取得原価の回収を示している場合を除いて、配当受領権が確定した時点で金融収益として認識しています。

償却原価で測定する金融資産の減損

当社グループは、償却原価で測定する金融資産について連結決算日に減損の客観的な証拠の有無を検討しています。

個別に重要な金融資産については、減損の客観的な証拠の有無を個別に検討し、個別に重要でない金融資産については、個別にまたは集成的に検討しています。

減損の客観的な証拠がある場合、帳簿価額と金融資産の実効金利で割引いた見積将来キャッシュ・フローの現在価値との差額を減損損失として認識しています。減損損失は、当該資産の帳簿価額を直接に、または貸倒引当金を通じて減額して認識しています。

認識の中止

当社グループは、金融資産から生じるキャッシュ・フローに対する契約上の権利が消滅した時、または金融資産を譲渡し、ほとんどすべてのリスクと経済価値が受取人に移転した場合にのみ、金融資産の認識を中止しています。金融資産の認識の中止に係る利得または損失は、償却原価で測定する金融資産及びFVTPL金融資産は損益として認識し、FVTOCI金融資産はその他の包括利益として認識しています。

(15) ヘッジ会計

当社グループは、金利及び為替レートの変動によるリスクに対処するため、金利スワップ及び先物為替予約等のデリバティブ契約を締結しています。これらのデリバティブは、契約が締結された日の公正価値で資産または負債として認識しています。

当初認識後の公正価値の変動は、ヘッジ対象とヘッジ手段がヘッジ会計の要件を満たさない場合は損益として認識しています。ヘッジ会計の要件を満たす場合の会計処理は、次のとおりです。

公正価値ヘッジ

ヘッジ対象の公正価値の変動リスクをヘッジする目的のデリバティブは、デリバティブ資産または負債の公正価値の変動を損益として認識しています。

キャッシュ・フロー・ヘッジ

ヘッジ対象のキャッシュ・フローの変動リスクをヘッジする目的のデリバティブは、ヘッジ対象の公正価値の変動が損益として認識されるまで、その変動をその他の包括利益として認識し、その累計額をその他の資本の構成要素として認識しています。その他の資本の構成要素として認識された金額は、ヘッジ対象の公正価値の変動が損益として認識される場合に、その影響を相殺するよう損益に振り替えています。

(16) 引当金

当社グループは、過去の事象の結果として、合理的に見積り可能な法的または推定的債務を現在の負債として負っており、当該債務を決済するために経済的便益の流出が生じる可能性が高い場合に、引当金を認識しています。

引当金として認識された金額は、連結決算日における現在の債務を決済するために要する支出に関して、リスク及び不確実性を考慮に入れた最善の見積りです。引当金は見積キャッシュ・フローにより測定しており、貨幣の時間価値の影響が大きい場合、引当金の帳簿価額は、そのキャッシュ・フローの現在価値で測定しています。割引計算を行った場合、時の経過による引当金の増加は金融費用として認識しています。

売上割戻引当金

当社グループは、販売済の製品及び商品に対する連結決算日以降に予想される売上割戻に備えるため、対象となる売上収益に見積割戻率を乗じた金額を売上割戻引当金として認識しています。主に連結決算日より1年以内に支払うことを見込んでいます。

資産除去債務引当金

当社グループは、当社グループが使用する賃借建物及び敷地等に対する原状回復義務及び固定資産に関連する有害物質の除去に備え、過去の原状回復実績及び事務所等に施した内部造作の耐用年数を考慮して決定した使用見込期間等を基礎として、各物件の状況を個別に勘案して資産除去費用を見積り、資産除去債務引当金として認識しています。主に連結決算日より1年を経過した後に支払うことを見込んでいます。

リストラクチャリング引当金

当社グループは、組織構造改革に関連する費用等をリストラクチャリング引当金として認識しており、主に連結決算日より1年以内に支払うことを見込んでいます。リストラクチャリング引当金は、詳細な公式の計画を有し、かつ計画の実施や公表を通じて、影響を受ける関係者に当該リストラクチャリングが確実に実施されると予期させた時点で認識しています。

(17) リース

ファイナンス・リース

当社グループは、ファイナンス・リース取引においては、リース開始日に算定したリース資産の公正価値と最低リース料総額の現在価値のいずれか低い金額を、リース資産及びリース負債として認識しています。リース料は、利息法により金融費用とリース債務の返済額に配分しています。リース資産は、見積耐用年数とリース期間のいずれか短い期間にわたって、定額法で減価償却を行っています。

オペレーティング・リース

当社グループは、オペレーティング・リース取引においては、リース料をリース期間にわたって定額法により費用として認識しています。

#### 4. 重要な会計上の見積り及び判断

当社グループの連結財務諸表は、経営者の見積り及び判断を含んでいます。

見積りの基礎となる仮定は継続的に見直しています。見積りの変更による影響は、見積りを変更した期間及び将来の期間において認識しています。なお、これらの見積り及び仮定に関する不確実性により、将来の期間において資産または負債の帳簿価額に対して重要な修正が求められる結果となる可能性があります。

経営者が見積り及び判断を行った重要な項目は次のとおりです。

##### のれん及び無形資産の減損テスト

のれん及び無形資産の減損テストにあたり、配分された資金生成単位グループの使用価値の見積りが必要となります。当社グループは、資金生成単位グループより生じることが予想される将来キャッシュ・フロー及び現在価値の算定をするための割引率を見積り、使用価値を算定しています。

##### 有形固定資産及び無形資産の見積耐用年数

当社グループは、連結決算日において、有形固定資産及び無形資産の見積耐用年数を見直しています。

##### 金融商品の公正価値評価

当社グループは、特定の金融資産の公正価値を見積るために、観察可能な市場データに基づかないインプットを含む評価技法を使用しています。

##### 退職後給付

確定給付制度債務は、年金数理計算に用いられる仮定に左右されます。当社グループは、仮定に用いる割引率、将来の給与水準、退職率及び死亡率を、直近の市場データ、統計データなどにに基づき設定しています。

##### 法人所得税

当社グループは、各国の税務当局に納付すると予想される金額を法令等に従って合理的に見積り、法人所得税を認識しています。

当社グループは、税務調査の結果により修正される法人所得税の見積額に基づいて、負債を認識しています。税務調査による最終税額が当該負債の金額と異なる場合、その差額を税額が決定する期間において認識しています。

また、繰延税金資産は、将来減算一時差異及び税務上の繰越欠損金等を利用できる課税所得が生じる可能性が高い範囲内においてのみ認識しています。当社グループは、事業計画等に基づいて将来獲得しうる課税所得の時期及びその金額を合理的に見積り、課税所得が生じる可能性を判断しています。

5. セグメント情報

(1) 一般情報

当社グループは、医薬品事業を構成する事業セグメントを報告セグメントとし、医薬品事業に含まれない事業はその他事業としています。

報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、トップマネジメントが定期的に検討を行う対象となっているものです。

当社グループは、従来、日本(医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬)、アメリカス(北米、中南米)、アジア(中国、韓国、台湾、インド、アセアン等)、EMEA(欧州、中東、アフリカ、オセアニア)、薬粧 - 日本(一般用医薬品等)の5つの事業セグメントを報告セグメントとしていましたが、重要性が高まっている中国事業の継続的な成長に向けて、中国事業を従来のアジアセグメントから独立させ、当連結会計年度より医薬品事業の構成を再編しました。

この再編に伴う新たな報告セグメントは、日本(医療用医薬品、ジェネリック医薬品、診断薬)、アメリカス(北米、中南米)、中国、アジア(韓国、台湾、香港、インド、アセアン等)、EMEA(欧州、中東、アフリカ、オセアニア)、薬粧 - 日本(一般用医薬品等)です。

なお、前連結会計年度のセグメント情報には新たな報告セグメントを反映しています。

(2) 報告セグメントに関する情報

(単位:百万円)

|                    | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |         | 前連結会計年度(注5)<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |         |
|--------------------|---|---------|---|---------|
|                    | 外部顧客への<br>売上収益                            | セグメント利益 | 外部顧客への<br>売上収益                                | セグメント利益 |
| 医薬品事業              |   |         |   |         |
| 日本                 | 278,399                                   | 121,529 | 310,996                                       | 154,374 |
| アメリカス              | 119,822                                   | 14,884  | 158,915                                       | 39,112  |
| 中国                 | 41,019                                    | 10,567  | 31,803  | 7,267   |
| アジア                | 30,894                                    | 7,413   | 26,238  | 5,550   |
| EMEA               | 38,516                                    | 6,601   | 31,977  | 4,146   |
| 薬粧 - 日本            | 17,019                                    | 2,222   | 19,341  | 4,263   |
| 報告セグメント計           | 525,669                                   | 163,215 | 579,269                                       | 214,712 |
| その他事業(注1)          | 22,796                                    | 7,776   | 20,222  | 6,281   |
| 事業計                | 548,465                                   | 170,991 | 599,490                                       | 220,993 |
| 研究開発費(注2)(注4)      | -   | 131,907 | -   | 136,310 |
| 親会社の本社管理費等(注3)(注4) | -   | 10,747  | -   | 18,284  |
| 連結損益計算書の営業利益       | -   | 28,338  | -   | 66,398  |

(注1) その他事業は、医薬品原料などに係る事業です。

(注2) 当社グループは、研究開発費をグローバルに管理しているため、セグメントに配分していません。

(注3) 親会社の本社管理費等は、当社グループ全体の運営に係る費用等であるため、セグメントに配分していません。

(注4) 前連結会計年度には、構造改革に伴う解雇給付が含まれています。

(注5) 前連結会計年度において開示している報告セグメントの会計処理は、日本基準に準拠していましたが、当連結会計年度より開示している報告セグメントの会計処理は、IFRSに準拠しています。そのため、前連結会計年度の報告セグメントの会計処理についてはIFRSを遡及適用しています。

(3) 主要な製品に関する情報  
 外部顧客への売上収益

(単位:百万円)

|  | アリセプト  | パリエット/<br>Aciphex | がん関連<br>領域製品 | その他     | 合計      |
|--|--------|-------------------|--------------|---------|---------|
| 当連結会計年度<br>(自 2014年4月1日<br>至 2015年3月31日) | 65,695 | 55,973            | 98,637       | 328,160 | 548,465 |
| 前連結会計年度<br>(自 2013年4月1日<br>至 2014年3月31日) | 82,716 | 91,412            | 100,726      | 324,637 | 599,490 |

(4) 主要な顧客に関する情報

当連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

| 顧客の名称              | 売上収益   | 関連するセグメント名 |
|--------------------|--------|------------|
| アルフレッサ ホールディングス(株) | 71,282 | 日本医薬品事業等   |
| (株)スズケン            | 62,000 | 日本医薬品事業等   |
| (株)メディパルホールディングス   | 55,113 | 日本医薬品事業等   |

前連結会計年度(自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(単位:百万円)

| 顧客の名称              | 売上収益   | 関連するセグメント名 |
|--------------------|--------|------------|
| アルフレッサ ホールディングス(株) | 78,873 | 日本医薬品事業等   |
| (株)スズケン            | 69,808 | 日本医薬品事業等   |
| (株)メディパルホールディングス   | 63,701 | 日本医薬品事業等   |

(5) 主要な地域に関する情報

外部顧客への売上収益(注1)

(単位:百万円)

|  | 日本      | 米州<br>(注2) | 中国     | 欧州     | アジア他   | 合計      |
|--|---------|------------|--------|--------|--------|---------|
| 当連結会計年度<br>(自 2014年4月1日<br>至 2015年3月31日) | 307,805 | 126,380    | 40,533 | 39,765 | 33,982 | 548,465 |
| 前連結会計年度<br>(自 2013年4月1日<br>至 2014年3月31日) | 354,780 | 150,548    | 31,697 | 33,899 | 28,566 | 599,490 |

(注1) 売上収益を顧客の所在地により、主要な地域に分類しています。

日本及び中国以外の区分に属する主な国または地域は、次のとおりです。

米州:北米、中南米

欧州:イギリス、フランス、ドイツ

アジア他:アジア、中東、オセアニア

(注2) 米州のうち、米国における当連結会計年度の売上収益は125,654百万円(前連結会計年度は150,079百万円)です。

非流動資産(注1)

(単位:百万円)

|                          | 日本      | 米州<br>(注2) | 欧州     | 中国    | アジア他  | 合計      |
|--------------------------|---------|------------|--------|-------|-------|---------|
| 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 100,519 | 311,990    | 23,519 | 6,125 | 5,536 | 447,690 |
| 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) | 110,275 | 260,234    | 24,340 | 4,208 | 4,947 | 404,003 |

(注1) 非流動資産を資産の所在地により、主要な地域に分類しています。

日本及び中国以外の区分に属する主な国または地域は、次のとおりです。

米州:北米、中南米

欧州:イギリス、フランス、ドイツ

アジア他:アジア、中東、オセアニア

なお、非流動資産は、主に有形固定資産、のれん及び無形資産で構成されており、金融資産、繰延税金資産及び退職後給付に係る資産を除いています。

(注2) 米州のうち、米国における当連結会計年度末の非流動資産は311,756百万円(前連結会計年度末は260,141百万円)です。

6. 売上収益

各連結会計年度における売上収益の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|            | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|------------|---|---|
| 医薬品販売による収益 | 489,012                                   | 534,809                                   |
| ライセンスによる収益 | 21,034                                    | 29,133                                    |
| その他        | 38,419                                    | 35,549                                    |
| 合計         | 548,465                                   | 599,490                                   |

7. 売上原価、販売費及び一般管理費、研究開発費

各連結会計年度における売上原価、販売費及び一般管理費、研究開発費の性質に関する情報は、次のとおりです。

当連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

|            | 売上原価   | 販売費及び<br>一般管理費 | 研究開発費  | 合計      |
|------------|--------|----------------|--------|---------|
| 減価償却費及び償却費 | 24,590 | 4,636          | 9,714  | 38,940  |
| 減損損失       | 60     | 5              | -      | 65      |
| 短期従業員給付    | 16,104 | 75,159         | 40,461 | 131,723 |
| 退職後給付      | 904    | 3,215          | 1,859  | 5,978   |

前連結会計年度(自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(単位:百万円)

|            | 売上原価   | 販売費及び<br>一般管理費 | 研究開発費  | 合計      |
|------------|--------|----------------|--------|---------|
| 減価償却費及び償却費 | 25,623 | 4,888          | 9,418  | 39,929  |
| 減損損失(注1)   | -      | -              | 6,949  | 6,949   |
| 短期従業員給付    | 18,869 | 70,892         | 39,037 | 128,798 |
| 退職後給付      | 1,047  | 3,392          | 1,825  | 6,264   |
| 解雇給付(注2)   | 5,111  | 4,897          | 2,843  | 12,851  |

(注1) 減損損失の内訳は、無形資産5,631百万円、有形固定資産1,318百万円です。無形資産については、開発中止や見直し将来キャッシュ・フローの減少等により、一部の開発品の使用価値をゼロとしたため、IPR&D資産に係る減損損失5,631百万円を計上しました。また、有形固定資産については、構造改革に伴い一部閉鎖の決定がなされた研究開発施設(米国)に係る減損損失1,318百万円を計上しています。

(注2) 解雇給付の内訳は、当社における希望退職者への割増退職金8,903百万円、美里工場における医薬品製造事業の譲渡に伴う転籍者への転籍一時金2,718百万円、欧米における研究開発体制の改編に伴う特別退職金1,230百万円です。

#### 8. その他の収益及びその他の費用

##### (1) その他の収益

各連結会計年度におけるその他の収益の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|            | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|------------|---|---|
| 固定資産売却益    | 372                                       | 3,068                                     |
| 補助金収入      | 97  | 8   |
| 持分法による投資利益 | 75  | 93  |
| 子会社株式売却益   | -   | 503                                       |
| その他        | 437                                       | 378                                       |
| 合計         | 981                                       | 4,051                                     |

##### (2) その他の費用

各連結会計年度におけるその他の費用の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|            | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|------------|---|---|
| 固定資産売却・処分損 | 444                                       | 301                                       |
| 為替差損(注1)   | 356                                       | 2,025                                     |
| その他        | 260                                       | 513                                       |
| 合計         | 1,061                                     | 2,839                                     |

(注1) 為替差損には、公正価値ヘッジを適用した先物為替予約の評価損益を含めています。



9. 金融収益及び金融費用

(1) 金融収益

各連結会計年度における金融収益の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                           | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|---------------------------|---|---|
| 受取利息                      | 1,204                                     | 963                                       |
| 受取配当金(注1)                 |   |   |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 561                                       | 549                                       |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産       | 1   | 4   |
| その他                       | 663                                       | 271                                       |
| 合計                        | 2,429                                     | 1,788                                     |

(注1) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産からの受取配当金のうち、当連結会計年度中に売却を行った金融資産に係る受取配当金は23百万円(前連結会計年度は44百万円)です。

(2) 金融費用

各連結会計年度における金融費用の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|               | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|---------------|---|---|
| 支払利息          |   |   |
| 償却原価で測定する金融負債 | 4,678                                     | 5,614                                     |
| 退職後給付に係る負債    | 147                                       | 182                                       |
| その他           | 67  | 93  |
| 合計            | 4,892                                     | 5,888                                     |

10. 法人所得税

(1) 法人所得税

各連結会計年度における法人所得税の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|----------------|---|---|
| 当期税金費用(注1)     | 3,606                                     | 16,885                                    |
| 繰延税金費用(注1)(注2) | 21,184                                    | 6,912                                     |
| 合計             | 17,578                                    | 23,796                                    |

(注1) 払込資本の払戻しによる法人所得税の減少

当連結会計年度において、米国の連結子会社であるEisai Corporation of North Americaは、払込資本の払戻しとして、当社へ58,430百万円を支払っています。その結果、当社にて税務上の譲渡損失等が発生し、法人所得税が27,822百万円減少しています。

(注2) 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び負債の金額の修正

日本において、2015年3月31日に「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が公布され、2015年4月1日以後に開始する連結会計年度より法人税率の引下げが行われることとなりました。

これに伴い、繰延税金資産及び負債の計算に使用する法定実効税率を2015年4月1日に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については35.5%から33.0%に、2016年4月1日以後に開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異については35.5%から32.0%に変更しました。

この法定実効税率の変更により、繰延税金資産(繰延税金負債控除後)が6,402百万円減少し、その他の資本の構成要素が846百万円増加し、法人所得税が7,248百万円増加しています。

法定実効税率と実際負担税率との調整は次のとおりです。実際負担税率は、税引前当期利益に対する法人所得税の負担割合を表示しています。

当社は主に法人税、住民税及び事業税が課されており、これらを基礎として計算した法定実効税率は35.5%となっています。ただし、海外子会社については、その所在地における法人税等が課されています。

(単位:%)

|                       | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|-----------------------|---|---|
| 法定実効税率                | 35.5                                      | 38.0                                      |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目    | 5.7                                       | 2.5                                       |
| 受取配当金の益金不算入額          | 0.6                                       | 0.3                                       |
| 試験研究費の法人税額特別控除        | 12.3                                      | 6.1                                       |
| 連結子会社との税率差等           | 3.9                                       | 4.1                                       |
| 未認識の繰延税金資産            | 0.7                                       | 0.9                                       |
| 米国子会社の法人税の不確実性評価額     | 14.6                                      | 1.2                                       |
| 税率変更による期末繰延税金資産の修正額   | 28.0                                      | 4.7                                       |
| 米国子会社からの払込資本の払戻しに係る影響 | 107.5                                     | -   |
| その他                   | 2.5                                       | 1.3                                       |
| 実際負担税率                | 67.9                                      | 38.2                                      |

(2) 繰延税金資産及び繰延税金負債

各連結会計年度における繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳は、次のとおりです。

当連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

|                           | 2014年4月1日 | 損益として認識 | その他の包括利益として認識 | 2015年3月31日 |
|---------------------------|-----------|---------|---------------|------------|
| <b>繰延税金資産</b>             |           |         |               |            |
| 委託研究費                     | 32,393    | 5,719   | -             | 26,674     |
| 試験研究費の法人税額特別控除            | 11,228    | 7,457   | -             | 18,685     |
| 退職後給付に係る負債                | 14,195    | 3,257   | 588           | 10,350     |
| 減価償却費及び償却費                | 8,699     | 2,252   | -             | 6,447      |
| 未払賞与                      | 6,721     | 111     | -             | 6,610      |
| 税務上の繰延資産                  | 7,585     | 1,639   | -             | 5,946      |
| 棚卸資産未実現利益                 | 5,012     | 547     | -             | 5,559      |
| 繰越欠損金(注2)                 | 1,168     | 25,722  | -             | 26,890     |
| その他                       | 25,370    | 1,755   | 319           | 23,296     |
| 小計                        | 112,370   | 18,993  | 906           | 130,457    |
| <b>繰延税金負債</b>             |           |         |               |            |
| 無形資産                      | 28,911    | 2,265   | -             | 26,646     |
| 減価償却費及び償却費                | 6,434     | 917     | -             | 7,352      |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 4,321     | -       | 812           | 5,133      |
| その他                       | 3,833     | 2,685   | 1,698         | 2,846      |
| 小計                        | 43,500    | 4,033   | 2,510         | 41,976     |
| 純額(注1)                    | 68,870    | 23,027  | 3,416         | 88,481     |

(注1) 損益として認識した額の純額と繰延税金費用の額との差額は為替の変動によるものです。

(注2) 当連結会計年度末において、当社は税務上の繰越欠損金に係る繰延税金資産25,246百万円を計上しています。これは、米国の連結子会社であるEisai Corporation of North Americaの払込資本の払戻しにより生じた税務上の繰越欠損金であり、当該欠損金が発生した要因は一過性のものです。これに係る繰延税金資産については、経営者が承認した事業計画等により、当該欠損金を上回る課税所得の獲得が見込まれることから、その全額が回収可能と判断しています。

前連結会計年度(自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(単位:百万円)

|                           | 2013年4月1日 | 損益として認識 | その他の包括利益として認識 | その他 | 2014年3月31日 |
|---------------------------|-----------|---------|---------------|-----|------------|
| 繰延税金資産                    |           |         |               |     |            |
| 委託研究費                     | 38,472    | 6,079   | -             | -   | 32,393     |
| 試験研究費の法人税額特別控除            | 12,384    | 1,157   | -             | -   | 11,228     |
| 退職後給付に係る負債                | 19,066    | 3,384   | 1,414         | 73  | 14,195     |
| 減価償却費及び償却費                | 10,579    | 1,881   | -             | -   | 8,699      |
| 未払賞与                      | 5,744     | 998     | -             | 21  | 6,721      |
| 税務上の繰延資産                  | 5,117     | 2,468   | -             | -   | 7,585      |
| 棚卸資産未実現利益                 | 4,109     | 903     | -             | -   | 5,012      |
| 繰越欠損金                     | 1,163     | 5       | -             | -   | 1,168      |
| その他                       | 28,890    | 3,026   | 488           | 7   | 25,370     |
| 小計                        | 125,524   | 11,151  | 1,902         | 101 | 112,370    |
| 繰延税金負債                    |           |         |               |     |            |
| 無形資産                      | 32,911    | 4,000   | -             | -   | 28,911     |
| 減価償却費及び償却費                | 7,747     | 1,312   | -             | -   | 6,434      |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 3,784     | -       | 537           | -   | 4,321      |
| その他                       | 2,635     | 1,256   | -             | 58  | 3,833      |
| 小計                        | 47,077    | 4,056   | 537           | 58  | 43,500     |
| 純額(注1)                    | 78,447    | 7,095   | 2,439         | 42  | 68,870     |

(注1) 損益として認識した額の純額と繰延税金費用の額との差額は為替の変動によるものです。

各連結会計年度における繰延税金資産及び繰延税金負債は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|        | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 繰延税金資産 | 88,995                   | 69,210                   |
| 繰延税金負債 | 514                      | 340                      |
| 純額     | 88,481                   | 68,870                   |

(3) 未認識の繰延税金資産

当社グループは、その便益を利用するために必要となる将来の課税所得が発生する可能性が高くない場合、繰延税金資産を認識していません。繰延税金資産を認識していない将来減算一時差異及び税務上の繰越欠損金の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|               | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 将来減算一時差異      | 3,853                    | 2,439                    |
| 税務上の繰越欠損金(注1) | 6,897                    | 5,704                    |
| 合計            | 10,750                   | 8,143                    |

(注1) 繰延税金資産を認識していない税務上の繰越欠損金の失効期限別内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|        | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 1年内    | 370                      | 424                      |
| 1年超5年内 | 35                       | 238                      |
| 5年超    | 6,492                    | 5,042                    |
| 合計     | 6,897                    | 5,704                    |

(4) 繰延税金負債を認識していない子会社への投資に関する一時差異

当連結会計年度における繰延税金負債を認識していない子会社への投資に関する一時差異は、207,065百万円(前連結会計年度は176,476百万円)です。なお、当該一時差異に対しては、一時差異の解消時期を当社がコントロールでき、かつ予測可能な期間内に当該一時差異が解消しない可能性が高い場合には認識していません。

11. 1株当たり当期利益

(1) 基本的1株当たり当期利益

各連結会計年度における基本的1株当たり当期利益の算定の基礎は、次のとおりです。

|                       | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|-----------------------|---|---|
| 親会社の所有者に帰属する当期利益(百万円) | 43,254                                    | 38,251                                    |
| 期中平均普通株式数(千株) (注1)    | 285,371                                   | 285,173                                   |
| 基本的1株当たり当期利益(円)       | 151.57                                    | 134.13                                    |

(注1) 上記1株当たり情報の算出において控除する自己株式には、信託として保有する当社株式を含めています。

(2) 希薄化後1株当たり当期利益

各連結会計年度における希薄化後1株当たり当期利益の算定の基礎は、次のとおりです。

|                                | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|--------------------------------|---|---|
| 親会社の所有者に帰属する当期利益(百万円)          | 43,254                                    | 38,251                                    |
| 当期利益調整額(百万円)                   | -   | -   |
| 希薄化後1株当たり当期利益の計算に使用する当期利益(百万円) | 43,254                                    | 38,251                                    |
| 期中平均普通株式数(千株) (注1)             | 285,371                                   | 285,173                                   |
| ストック・オプションに係る調整株数(千株)          | 378                                       | 267                                       |
| 希薄化後の期中平均普通株式数(千株)             | 285,749                                   | 285,440                                   |
| 希薄化後1株当たり当期利益(円)               | 151.37                                    | 134.01                                    |

(注1) 上記1株当たり情報の算出において控除する自己株式には、信託として保有する当社株式を含めています。

(注2) 当連結会計年度において、希薄化後1株当たり当期利益の算定から除外したストック・オプションに係る株数はありません。なお、前連結会計年度において、希薄化効果を有しないため、希薄化後当期利益の算定から除外したストック・オプションに係る株数は475千株です。

12. その他の包括利益

各連結会計年度におけるその他の包括利益に含まれている当期発生額、損益への組替調整額及び法人所得税額は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                               | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|-------------------------------|---|---|
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する<br>金融資産 |   |   |
| 当期発生額                         | 4,260                                     | 5,654                                     |
| 法人所得税                         | 895                                       | 1,825                                     |
| 法人所得税調整後                      | 3,365                                     | 3,830                                     |
| 確定給付制度に係る再測定                  |   |   |
| 当期発生額                         | 7,240                                     | 3,961                                     |
| 法人所得税                         | 2,275                                     | 1,414                                     |
| 法人所得税調整後                      | 4,965                                     | 2,547                                     |
| 在外営業活動体の換算差額                  |   |   |
| 当期発生額                         | 61,927                                    | 38,769                                    |
| 組替調整額                         | -   | -   |
| 法人所得税調整前                      | 61,927                                    | 38,769                                    |
| 法人所得税                         | -   | -   |
| 法人所得税調整後                      | 61,927                                    | 38,769                                    |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ                 |   |   |
| 当期発生額                         | 152                                       | 92  |
| 組替調整額                         | 990                                       | 1,430                                     |
| 法人所得税調整前                      | 838                                       | 1,338                                     |
| 法人所得税                         | 319                                       | 488                                       |
| 法人所得税調整後                      | 520                                       | 850                                       |
| 法人所得税調整後 合計                   | 70,776                                    | 45,995                                    |

13. 有形固定資産

各連結会計年度における有形固定資産の取得原価、減価償却累計額及び減損損失累計額の増減は次のとおりです。  
 なお、有形固定資産の取得に関するコミットメントについては、注記「29. コミットメント」に記載しています。

当連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

|                        | 建物<br>及び構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 土地     | 建設仮勘定 | リース<br>資産<br>(注3) | その他    | 合計      |
|------------------------|-------------|---------------|--------|-------|-------------------|--------|---------|
| 取得価額                   |             |               |        |       |                   |        |         |
| 期首残高<br>(2014年4月1日)    | 182,140     | 94,931        | 15,763 | 3,828 | 4,621             | 45,325 | 346,609 |
| 取得                     | 2,552       | 1,315         | -      | 2,165 | 1,394             | 1,486  | 8,912   |
| 科目振替                   | 869         | 2,358         | -      | 4,455 | -                 | 502    | 726     |
| 売却・処分(注1)              | 8,075       | 3,435         | 667    | -     | 1,410             | 2,889  | 16,476  |
| 為替換算差額                 | 7,523       | 4,828         | 473    | 319   | 59                | 1,062  | 14,264  |
| 期末残高<br>(2015年3月31日)   | 185,009     | 99,998        | 15,569 | 1,857 | 4,663             | 45,486 | 352,582 |
| 減価償却累計額及び<br>減損損失累計額   |             |               |        |       |                   |        |         |
| 期首残高<br>(2014年4月1日)    | 95,769      | 74,589        | 93     | -     | 2,046             | 40,028 | 212,526 |
| 減価償却費                  | 5,819       | 4,934         | -      | -     | 971               | 2,157  | 13,882  |
| 減損損失(注2)               | 19          | 23            | 2      | -     | -                 | 0      | 43      |
| 売却・処分(注1)              | 5,873       | 3,034         | 0      | -     | 1,361             | 2,819  | 13,088  |
| 為替換算差額                 | 2,342       | 2,881         | -      | -     | 8                 | 988    | 6,219   |
| 期末残高<br>(2015年3月31日)   | 98,076      | 79,393        | 95     | -     | 1,664             | 40,355 | 219,583 |
| 期末帳簿価額<br>(2015年3月31日) | 86,933      | 20,605        | 15,474 | 1,857 | 2,999             | 5,132  | 132,999 |



前連結会計年度(自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(単位:百万円)

|                        | 建物<br>及び構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 土地     | 建設仮勘定 | リース<br>資産<br>(注3) | その他    | 合計      |
|------------------------|-------------|---------------|--------|-------|-------------------|--------|---------|
| 取得価額                   |             |               |        |       |                   |        |         |
| 期首残高<br>(2013年4月1日)    | 199,744     | 123,476       | 17,657 | 4,108 | 5,307             | 47,533 | 397,824 |
| 取得                     | 6,350       | 994           | 29     | 4,183 | 1,531             | 1,692  | 14,780  |
| 科目振替                   | 267         | 783           | -      | 2,251 | -                 | 543    | 658     |
| 売却・処分(注1)              | 29,574      | 32,450        | 2,356  | 2,423 | 2,175             | 5,067  | 74,045  |
| 子会社売却に伴う減少             | 720         | 710           | 190    | -     | 44                | 218    | 1,881   |
| 為替換算差額                 | 6,073       | 2,837         | 623    | 212   | 1                 | 841    | 10,589  |
| 期末残高<br>(2014年3月31日)   | 182,140     | 94,931        | 15,763 | 3,828 | 4,621             | 45,325 | 346,609 |
| 減価償却累計額及び<br>減損損失累計額   |             |               |        |       |                   |        |         |
| 期首残高<br>(2013年4月1日)    | 108,047     | 97,814        | 215    | -     | 3,026             | 42,049 | 251,152 |
| 減価償却費                  | 6,331       | 5,823         | -      | -     | 1,210             | 2,353  | 15,716  |
| 減損損失(注2)               | 1,239       | 76            | 0      | -     | -                 | 2      | 1,318   |
| 科目振替                   | -           | -             | -      | -     | -                 | 11     | 11      |
| 売却・処分(注1)              | 20,841      | 29,915        | 122    | -     | 2,172             | 4,899  | 57,950  |
| 子会社売却に伴う減少             | 554         | 635           | -      | -     | 23                | 187    | 1,399   |
| 為替換算差額                 | 1,547       | 1,427         | -      | -     | 6                 | 721    | 3,700   |
| 期末残高<br>(2014年3月31日)   | 95,769      | 74,589        | 93     | -     | 2,046             | 40,028 | 212,526 |
| 期末帳簿価額<br>(2014年3月31日) | 86,372      | 20,342        | 15,670 | 3,828 | 2,575             | 5,296  | 134,083 |

## (注1) 売却・処分

当連結会計年度において、重要な売却・処分の発生はありません。

前連結会計年度において、当社の製造拠点の一つである美里工場を事業譲渡しました。これに伴い、建物及び構築物の帳簿価額が6,665百万円、機械装置及び運搬具の帳簿価額が2,236百万円、土地の帳簿価額が1,998百万円、その他の帳簿価額が137百万円、それぞれ減少しています。

## (注2) 減損損失

当社グループは、資産の回収可能価額が帳簿価額を下回った場合に減損損失を認識しています。有形固定資産に関する減損損失は、当該資産の機能に応じて売上原価、販売費及び一般管理費、研究開発費に含めています。

当連結会計年度において、重要な減損損失の発生はありません。

前連結会計年度において、構造改革に伴い一部閉鎖の決定がなされた研究開発施設(米国)について、当該資産の回収可能価額まで減額し、減損損失1,318百万円を研究開発費に計上しています。回収可能価額は売却予定額を基礎とし、処分費用控除後の公正価値で算定しています。当該公正価値は観察不能なインプットを含む評価技法から算定された公正価値であり、そのヒエラルキーはレベル3です。

(注3) ファイナンス・リースによるリース資産

各連結会計年度におけるファイナンス・リースによるリース資産の帳簿価額は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                          | 建物<br>及び構築物 | 機械装置<br>及び運搬具 | 土地  | その他   | 合計    |
|--------------------------|-------------|---------------|-----|-------|-------|
| 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 460         | 1,137         | 449 | 953   | 2,999 |
| 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) | 1           | 712           | 405 | 1,457 | 2,575 |

14. のれん及び無形資産

各連結会計年度におけるのれん及び無形資産の取得原価、償却累計額及び減損損失累計額の増減は、次のとおりです。なお、無形資産の取得に関するコミットメントについては、注記「29. コミットメント」に記載しています。

当連結会計年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

|                        | のれん     | 無形資産    |         |        |            |       | 合計      |
|------------------------|---------|---------|---------|--------|------------|-------|---------|
|                        |         | IPR&D資産 | 販売権     | 技術資産   | ソフト<br>ウェア | その他   |         |
| 取得価額                   |         |         |         |        |            |       |         |
| 期首残高<br>(2014年4月1日)    | 157,378 | 46,693  | 161,032 | 47,231 | 20,030     | 1,074 | 276,059 |
| 取得                     | -       | 877     | 30,709  | -      | 2,047      | 15    | 33,647  |
| 科目振替                   | -       | 69      | 69      | -      | 726        | -     | 726     |
| 売却・処分                  | -       | 1,934   | 25,969  | -      | 2,645      | 23    | 30,570  |
| 為替換算差額                 | 26,378  | 5,899   | 19,970  | 7,916  | 445        | 51    | 34,179  |
| 期末残高<br>(2015年3月31日)   | 183,756 | 51,466  | 185,811 | 55,147 | 20,603     | 1,015 | 314,041 |
| 償却累計額及び<br>減損損失累計額     |         |         |         |        |            |       |         |
| 期首残高<br>(2014年4月1日)    | -       | 35,279  | 106,548 | 15,816 | 9,336      | 731   | 167,708 |
| 償却費                    |         |         |         |        |            |       |         |
| 売上原価                   | -       | -       | 18,219  | -      | 661        | 21    | 18,901  |
| 販売費及び一般管理費             | -       | -       | -       | -      | 2,581      | 55    | 2,636   |
| 研究開発費                  | -       | -       | -       | 2,590  | 928        | 3     | 3,521   |
| 減損損失(注1)               | -       | -       | 22      | -      | -          | -     | 22      |
| 売却・処分                  | -       | -       | 25,969  | -      | 2,614      | 23    | 28,606  |
| 為替換算差額                 | -       | 5,812   | 13,381  | 2,892  | 189        | 44    | 22,231  |
| 期末残高<br>(2015年3月31日)   | -       | 41,091  | 112,200 | 21,298 | 11,080     | 743   | 186,412 |
| 期末帳簿価額<br>(2015年3月31日) | 183,756 | 10,375  | 73,611  | 33,849 | 9,523      | 271   | 127,629 |

前連結会計年度(自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(単位:百万円)

|                        | のれん     | 無形資産    |         |        |        |       |         |
|------------------------|---------|---------|---------|--------|--------|-------|---------|
|                        |         | IPR&D資産 | 販売権     | 技術資産   | ソフトウェア | その他   | 合計      |
| 取得価額                   |         |         |         |        |        |       |         |
| 期首残高<br>(2013年4月1日)    | 143,815 | 48,081  | 167,991 | 43,536 | 21,211 | 1,330 | 282,149 |
| 取得                     | -       | 8,693   | 7,259   | -      | 2,695  | 20    | 18,667  |
| 科目振替                   | -       | 5,283   | 5,283   | -      | 597    | -     | 597     |
| 売却・処分                  | -       | 8,140   | 31,462  | 401    | 4,687  | 343   | 45,034  |
| 子会社売却に伴う減少             | -       | -       | -       | -      | 131    | 29    | 160     |
| 為替換算差額                 | 13,563  | 3,342   | 11,961  | 4,095  | 346    | 95    | 19,840  |
| 期末残高<br>(2014年3月31日)   | 157,378 | 46,693  | 161,032 | 47,231 | 20,030 | 1,074 | 276,059 |
| 償却累計額及び<br>減損損失累計額     |         |         |         |        |        |       |         |
| 期首残高<br>(2013年4月1日)    | -       | 32,749  | 112,005 | 12,462 | 9,497  | 732   | 167,444 |
| 償却費                    |         |         |         |        |        |       |         |
| 売上原価                   | -       | -       | 17,236  | -      | 881    | 41    | 18,158  |
| 販売費及び一般管理費             | -       | -       | -       | -      | 2,570  | 59    | 2,629   |
| 研究開発費                  | -       | -       | -       | 2,523  | 898    | 6     | 3,426   |
| 減損損失(注1)               | -       | 5,631   | -       | -      | -      | -     | 5,631   |
| 売却・処分                  | -       | 6,090   | 31,036  | 401    | 4,568  | 171   | 42,267  |
| 子会社売却に伴う減少             | -       | -       | -       | -      | 85     | 12    | 97      |
| 為替換算差額                 | -       | 2,989   | 8,343   | 1,232  | 144    | 77    | 12,785  |
| 期末残高<br>(2014年3月31日)   | -       | 35,279  | 106,548 | 15,816 | 9,336  | 731   | 167,708 |
| 期末帳簿価額<br>(2014年3月31日) | 157,378 | 11,415  | 54,484  | 31,415 | 10,694 | 343   | 108,351 |

(注1) 減損損失

のれん

当社グループは、原則として事業セグメントを資金生成単位グループとし、毎年一定の時期及び減損の兆候がある場合にはその時点で減損テストを実施しています。当社グループにおけるのれんは、主に米国のMorphotek, Inc.及びMGI PHARMA, INC.の買収に伴い発生したものであり、アメリカス医薬品事業に配分し、減損テストを実施しています。

減損テストでは、資金生成単位グループの回収可能価額を見積り、帳簿価額と回収可能価額の比較を行います。資金生成単位の回収可能価額は使用価値とし、経営者によって承認された事業計画を基礎とした見積将来キャッシュ・フローを現在価値に割り引くことにより算定しています。当連結会計年度の使用価値の算定に使用した割引率は、税引前加重平均資本コストの13.3%(前連結会計年度は13.3%)です。

各連結会計年度における減損テストの結果、のれんの使用価値は帳簿価額を十分に上回っているため、算定基礎となっている重要な仮定に合理的な範囲で変動があった場合でも使用価値が帳簿価額を下回ることはないと判断し、減損損失を認識していません。

## 無形資産

当社グループは、IPR&D資産(仕掛中の研究開発に対する投資)及び販売権(医療用医薬品販売の独占的権利等)については個々の資産を資金生成単位としています。また、その他の無形資産については継続的に収支を把握している事業単位、または個々の資産を資金生成単位としています。

IPR&D資産については、未だ使用可能でない無形資産のため、毎年一定の時期及び減損の兆候がある場合にはその時点で減損テストを実施しています。販売権及びその他の無形資産については、連結決算日に減損の兆候がある場合に減損テストを実施しています。

減損テストでは、資金生成単位の回収可能価額を見積り、帳簿価額と回収可能価額の比較を行います。IPR&D資産及び販売権の資金生成単位の回収可能価額は使用価値とし、経営者によって承認された事業計画を基礎とした見積将来キャッシュ・フローを現在価値に割り引くことにより算定しています。使用価値の算定にあたって使用した割引率は、税引前加重平均資本コストです。

各連結会計年度における減損テストの結果、使用価値が当該資金生成単位の帳簿価額を下回っている場合は減損損失を認識しています。IPR&D資産の減損損失は研究開発費に、販売権の減損損失は売上原価にそれぞれ含めています。

当連結会計年度において、重要な無形資産の減損損失の発生はありません。

前連結会計年度において、開発中止や見積将来キャッシュ・フローの減少等により、一部の開発品の使用価値をゼロとしたため、IPR&D資産に係る減損損失5,631百万円を研究開発費に計上しています。

### (注2) 重要な無形資産

当連結会計年度末において、当社グループの主な無形資産は、企業買収、開発品のライセンス導入契約及び提携契約等により取得した販売権、技術資産、及びIPR&D資産です。

販売権のうち、当連結会計年度にSFJ Pharma, Ltd.より取得した「レンビマ」に係る販売権の帳簿価額は29,451百万円です。この無形資産の残存償却年数は7年です。

技術資産のうち、Morphotek, Inc.の買収により取得した技術資産の帳簿価額は20,791百万円(前連結会計年度末19,285百万円)です。この無形資産の残存償却年数は主に12年です。

15. その他の金融資産

各連結会計年度におけるその他の金融資産の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|  | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 償却原価で測定する金融資産                          |                          |                          |
| 3カ月超預金                                 | 22,956                   | 17,830                   |
| 債券等                                    | 200                      | 399                      |
| その他                                    | 41                       | 51                       |
| 小計                                     | 23,196                   | 18,280                   |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産                    |                          |                          |
| 投資信託                                   | 5,222                    | 3,387                    |
| 債券等                                    | 1,621                    | 1,711                    |
| その他                                    | 3,955                    | 3,871                    |
| 小計                                     | 10,799                   | 8,969                    |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する<br>金融資産(注1) (注2) |                          |                          |
| 株式                                     | 36,769                   | 33,746                   |
| 小計                                     | 36,769                   | 33,746                   |
| 合計                                     | 70,764                   | 60,995                   |
| うち非流動資産                                | 42,343                   | 40,814                   |
| うち流動資産                                 | 28,421                   | 20,182                   |

(注1) すべての株式は、主に取引関係の強化または事業上の関係強化のために保有しているため、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しています。

なお、各連結会計年度における主な株式の公正価値は、次のとおりです。

|                      | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| アルフレッサ ホールディングス(株)   | 7,802                    | 7,744                    |
| (株)スズケン              | 7,630                    | 7,561                    |
| (株)マツモトキヨシホールディングス   | 6,024                    | 4,624                    |
| キッセイ薬品工業(株)          | 1,778                    | 1,214                    |
| (株)常陽銀行              | 1,732                    | 1,443                    |
| 東京海上ホールディングス(株)      | 1,569                    | 1,318                    |
| (株)三菱UFJフィナンシャル・グループ | 1,301                    | 992                      |
| その他                  | 8,933                    | 8,850                    |
| 合計                   | 36,769                   | 33,746                   |

(注2) その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の認識の中止

当社グループは、保有資産の流動化等を目的に、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産の一部を売却等により処分し、認識を中止しています。

各連結会計年度における処分時の公正価値、及び処分時までその他の包括利益として認識していた利得または損失の累計額は、次のとおりです。

なお、利得または損失は、その他の包括利益で認識後、利益剰余金に振り替えています。

(単位:百万円)

|    | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |                 | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |                 |
|----|---|-----------------|---|-----------------|
|    | 公正価値                                      | 利得または<br>損失の累計額 | 公正価値                                      | 利得または<br>損失の累計額 |
| 株式 | 1,343                                     | 1,268           | 7,118                                     | 737             |

16. その他の資産

各連結会計年度におけるその他の資産の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|         | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 前払費用    | 10,569                   | 12,885                   |
| その他     | 3,795                    | 2,705                    |
| 合計      | 14,364                   | 15,590                   |
| うち非流動資産 | 3,372                    | 4,213                    |
| うち流動資産  | 10,992                   | 11,377                   |

17. 棚卸資産

各連結会計年度における棚卸資産の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                            | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 製品及び商品(注1)                 | 55,200                   | 54,725                   |
| 仕掛品                        | 17,116                   | 16,784                   |
| 原材料及び貯蔵品                   | 15,325                   | 16,238                   |
| 合計                         | 87,641                   | 87,746                   |
| うち12カ月を超えて販売する予定の棚卸資産 (注2) | 851                      | 444                      |

(注1) 当連結会計年度において費用計上した棚卸資産の金額は170,046百万円(前連結会計年度は170,285百万円)です。そのうち、評価損計上額は1,251百万円(前連結会計年度は1,165百万円)です。

(注2) 製品及び商品のうち、12カ月を超えて販売する予定の棚卸資産の金額を記載しています。

18. 営業債権及びその他の債権

各連結会計年度における営業債権及びその他の債権の内訳は、次のとおりです。なお、これらの債権に係る信用リスクについては、注記「27.金融商品」に記載しています。

(単位:百万円)

|           | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 売掛金及び受取手形 | 165,238                  | 173,984                  |
| 未収金       | 9,720                    | 12,663                   |
| 貸倒引当金     | 623                      | 98                       |
| 合計        | 174,336                  | 186,549                  |

19. 現金及び現金同等物

各連結会計年度における現金及び現金同等物の内訳は、次のとおりです。

現金及び現金同等物は、手許現金、銀行預金(預入期間が3カ月以内の預金)及び短期投資(取得日から償還日までの期間が3カ月以内の債券等)です。

(単位:百万円)

|            | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| 手許現金及び銀行預金 | 95,191                   | 82,077                   |
| 短期投資       | 78,144                   | 71,843                   |
| 合計         | 173,335                  | 153,921                  |

20. 資本

各連結会計年度における資本の増減内容は、次のとおりです。

(1) 資本金及び資本剰余金

|                          | 授權株式数<br>(株)  | 発行済株式数<br>(株) (注1) | 資本金<br>(百万円) | 資本剰余金<br>(百万円) |
|--------------------------|---------------|--------------------|--------------|----------------|
| 前連結会計年度期首<br>(2013年4月1日) | 1,100,000,000 | 296,566,949        | 44,986       | 57,954         |
| 期中増減                     | -             | -                  | -            | 6              |
| 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) | 1,100,000,000 | 296,566,949        | 44,986       | 57,949         |
| 期中増減                     | -             | -                  | -            | 91             |
| 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 1,100,000,000 | 296,566,949        | 44,986       | 58,040         |

(注1) 発行済株式はすべて無額面の普通株式です。

(2) 自己株式

|                               | 株数(株)      | 金額(百万円) |
|-------------------------------|------------|---------|
| 前連結会計年度期首<br>(2013年4月1日)      | 11,470,897 | 39,032  |
| 取得                            |            |         |
| 単元未満株式の買取りによる増加               | 8,732      | 35      |
| 処分                            |            |         |
| ストック・オプション権利行使による減少(注1)       | 171,800    | 585     |
| 単元未満株式の売渡しによる減少               | 381        | 1       |
| 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) (注2) | 11,307,448 | 38,481  |
| 取得                            |            |         |
| 単元未満株式の買取りによる増加               | 9,112      | 48      |
| 処分                            |            |         |
| ストック・オプション権利行使による減少(注1)       | 341,200    | 1,161   |
| 業績連動型株式報酬制度における株式交付(注1)       | 17,107     | 58      |
| 単元未満株式の売渡しによる減少               | 202        | 1       |
| 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) (注2) | 10,958,051 | 37,308  |

(注1) スtock・オプション及び業績連動型株式報酬制度の詳細については、注記「31. 株式報酬」に記載しています。

(注2) 当連結会計年度末及び前連結会計年度末における自己株式のうち、信託として保有する自己株式はそれぞれ88,293株、105,400株です。信託として保有する株式については、注記「31. 株式報酬」に記載しています。



21. 社債及び借入金

各連結会計年度における社債及び借入金の内訳は、次のとおりです。なお、社債及び借入金の期日別残高については、注記「27. 金融商品」に記載しています。

(単位:百万円)

|                  | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債            |                          |                          |
| 社債(注1)           | -                        | 29,979                   |
| 長期借入金(注2)        | 205,846                  | 165,761                  |
| 小計               | 205,846                  | 195,740                  |
| 流動負債             |                          |                          |
| 1年内償還予定社債(注1)    | 29,997                   | -                        |
| 短期借入金            | 238                      | 6,207                    |
| 1年内返済予定長期借入金(注2) | -                        | 45,286                   |
| 小計               | 30,235                   | 51,493                   |
| 合計               | 236,081                  | 247,233                  |

(注1) 当社は2008年6月6日に総額120,000百万円の無担保普通社債を発行しています。各連結会計年度末において残存している社債の発行条件は、次のとおりです。

(単位:百万円)

| 発行会社     | 銘柄           | 利率<br>(年率) | 償還期限          | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|----------|--------------|------------|---------------|--------------------------|--------------------------|
| エーザイ株式会社 | 第7回<br>無担保社債 | 1.83%      | 2015年<br>6月5日 | 29,997                   | 29,979                   |

(注2) 無担保の借入金であり、一部の借入金には一定の財務制限条項が付されています。当連結会計年度末における長期借入金の最終返済期限は2022年10月であり、金利スワップ取引考慮後の長期借入金の加重平均利率は1.61%です。なお、当社は、2014年8月に総額75,000百万円の借換えを行い、Eisai Inc.(米国)は、2014年10月に300百万米ドルの借換えを行いました。

22. その他の金融負債

各連結会計年度におけるその他の金融負債の内訳は、次のとおりです。なお、その他の金融負債の期日別残高については、注記「27. 金融商品」に記載しています。

(単位:百万円)

|              | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| 預り金          | 3,754                    | 4,139                    |
| ファイナンス・リース債務 | 2,558                    | 2,184                    |
| デリバティブ負債     | 642                      | 1,443                    |
| 合計           | 6,954                    | 7,766                    |
| うち非流動負債      | 2,352                    | 2,635                    |
| うち流動負債       | 4,602                    | 5,131                    |

23. 退職後給付

当社及び一部の連結子会社は、退職後給付制度として、確定給付制度及び確定拠出制度を採用しています。

当社は、確定給付制度として、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を設けています。また、確定拠出制度として、確定拠出年金制度を設けています。

一部の国内連結子会社は、確定給付制度として、総合設立型厚生年金基金制度、確定給付企業年金制度及び退職一時金制度を採用しています。

(1) 確定給付制度

確定給付制度債務

(a) 確定給付制度債務の増減

各連結会計年度における確定給付制度債務の現在価値の増減内容は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|           | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|-----------|---|---|
| 期首残高      | 102,056                                   | 109,258                                   |
| 勤務費用      | 3,022                                     | 3,664                                     |
| 利息費用      | 1,226                                     | 1,300                                     |
| 再測定       |   |   |
| 財務上の仮定の変更 | 3,952                                     | -   |
| 実績修正      | 1,577                                     | 843                                       |
| 過去勤務費用    | -   | 92  |
| 給付支給額     | 5,582                                     | 13,167                                    |
| その他       | 318                                       | 67  |
| 期末残高      | 106,568                                   | 102,056                                   |

(b) 当社の確定給付制度債務

当連結会計年度において、当社の確定給付制度債務は、当社グループの確定給付制度債務の91.0%を占めています。

当社の確定給付制度においては、従業員の在職期間中の資格等級、勤続年数及び年齢に応じて付与された累積ポイントに基づいて給付額を算定し、当該給付額を退職一時金及び年金として給付しています。当社の確定給付制度においては、数理計算上の仮定を使用しています。数理計算上の主なリスクは、割引率及び死亡率等の変動リスクです。

確定給付制度債務の算定のために、当社が使用した主要な数理計算上の仮定は、次のとおりです。

|                | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 割引率(%) (注1)    | 1.0                      | 1.3                      |
| 平均余命年数(年) (注2) | 21.6                     | 21.5                     |

(注1) 割引率が0.5%低下し、その他の数理計算上の仮定に変動がない場合、当連結会計年度末における確定給付制度債務は7,225百万円増加(前連結会計年度末は6,826百万円増加)します。

(注2) 平均余命年数は、各連結会計年度末時点で65歳の人の平均余命年数です。

また、当社の確定給付制度債務における加重平均デュレーションは次のとおりです。

|                | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| 加重平均デュレーション(年) | 15.8                     | 15.9                     |

制度資産

(a) 制度資産の増減

各連結会計年度における制度資産の公正価値の増減内容は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|               | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|---------------|---|---|
| 期首残高          | 86,581                                    | 90,156                                    |
| 利息収益          | 1,079                                     | 1,118                                     |
| 再測定           |   |   |
| 制度資産に係る収益     | 12,769                                    | 4,804                                     |
| 給付支給額         | 5,429                                     | 12,216                                    |
| 事業主による拠出額(注1) | 4,270                                     | 2,660                                     |
| その他           | 127                                       | 59  |
| 期末残高          | 99,397                                    | 86,581                                    |

(注1) 当社グループは、2015年4月から2016年3月までの期間において、4,496百万円を掛金として制度資産に拠出する予定です。

(b) 制度資産の公正価値

各連結会計年度における制度資産の公正価値の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                  | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 株式               |                          |                          |
| 活発な市場での市場価格があるもの | 50,493                   | 40,271                   |
| 活発な市場での市場価格がないもの | -                        | -                        |
| 小計               | 50,493                   | 40,271                   |
| 債券               |                          |                          |
| 活発な市場での市場価格があるもの | 27,802                   | 26,064                   |
| 活発な市場での市場価格がないもの | -                        | -                        |
| 小計               | 27,802                   | 26,064                   |
| 一般勘定             |                          |                          |
| 活発な市場での市場価格があるもの | -                        | -                        |
| 活発な市場での市場価格がないもの | 15,116                   | 14,813                   |
| 小計               | 15,116                   | 14,813                   |
| その他              |                          |                          |
| 活発な市場での市場価格があるもの | -                        | -                        |
| 活発な市場での市場価格がないもの | 5,987                    | 5,433                    |
| 小計               | 5,987                    | 5,433                    |
| 合計               | 99,397                   | 86,581                   |

(c) 当社の制度資産

当連結会計年度において、当社の制度資産は、企業年金基金が運用する制度資産及び退職給付信託であり、それらは当社グループの制度資産の95.0%を占めています。

当社の企業年金基金における制度資産の運用は、確定給付制度債務の支払を将来にわたり確実にを行うため、安全かつ効率的な資産運用により、制度を維持するに足りるだけの運用収益率を中長期的に上回ることを目的としています。そのため、許容されるリスクの程度について十分な検証を行い、そのリスクの範囲内で最適な資産構成割合を定め、多様な投資対象に分散投資を行っています。制度資産の運用状況は、四半期ごとにモニタリングされ、必要に応じて資産配分の見直し等を実施しています。

当社の企業年金基金は、将来にわたり財政の均衡を保つことができるように、5年ごとに事業年度末日を基準日として掛金の額を再計算しています。また、企業年金基金の毎事業年度の決算において、積立金の額が責任準備金の額から許容繰越不足金を控除した額を下回る場合、掛金の額を再計算します。

確定給付制度に係る負債及び資産

各連結会計年度における確定給付制度に係る負債及び資産の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                     | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 確定給付制度債務の現在価値       | 106,568                  | 102,056                  |
| 制度資産の公正価値           | 99,397                   | 86,581                   |
| 確定給付制度債務(純額)の期末残高   | 7,171                    | 15,475                   |
| 退職後給付に係る負債          | 7,238                    | 15,497                   |
| 退職後給付に係る資産(注1)      | 66                       | 22                       |
| 退職後給付に係る負債(純額)の期末残高 | 7,171                    | 15,475                   |

(注1) 退職後給付に係る資産はその他の資産(非流動資産)に含めています。

退職後給付費用の内訳

各連結会計年度における損益で認識した退職後給付費用の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                   | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|-------------------|---|---|
| 勤務費用(注1)          | 3,022                                     | 3,664                                     |
| 過去勤務費用            | -   | 92  |
| 確定給付制度に係る利息費用(注2) | 147                                       | 182                                       |
| 損益で認識した退職後給付費用    | 3,169                                     | 3,938                                     |

(注1) 勤務費用は、売上原価、販売費及び一般管理費、研究開発費に含めて表示しています。

(注2) 確定給付制度に係る利息費用は、金融費用に含めて表示しています。

(2) 確定拠出制度

当連結会計年度において、当社グループが確定拠出制度に係る費用として計上した金額は、2,956百万円(前連結会計年度は2,509百万円)です。

24. 引当金

各連結会計年度における引当金の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|               | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| 売上割戻引当金       | 10,218                   | 12,896                   |
| 資産除去債務引当金     | 1,111                    | 1,145                    |
| リストラクチャリング引当金 | 88                       | 135                      |
| その他の引当金       | 907                      | -                        |
| 合計            | 12,324                   | 14,176                   |
| うち非流動負債       | 1,198                    | 1,145                    |
| うち流動負債        | 11,126                   | 13,031                   |

各連結会計年度における引当金の増減内容は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                          | 売上割戻   | 資産除去債務 | リストラクチャリング | その他 | 合計     |
|--------------------------|--------|--------|------------|-----|--------|
| 前連結会計年度期首<br>(2013年4月1日) | 15,665 | 1,373  | 176        | -   | 17,214 |
| 追加引当による増加                | 26,033 | 47     | 78         | -   | 26,159 |
| 目的使用による減少                | 30,130 | 279    | 123        | -   | 30,533 |
| 戻入による減少                  | -      | 24     | 20         | -   | 44     |
| 為替換算差額                   | 1,381  | 1      | 24         | -   | 1,405  |
| その他                      | 53     | 28     | -          | -   | 26     |
| 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) | 12,896 | 1,145  | 135        | -   | 14,176 |
| 追加引当による増加                | 16,282 | 109    | 82         | 953 | 17,426 |
| 目的使用による減少                | 20,533 | 172    | 142        | -   | 20,847 |
| 戻入による減少                  | 49     | 3      | -          | -   | 52     |
| 為替換算差額                   | 1,623  | 1      | 12         | 46  | 1,591  |
| その他                      | -      | 31     | -          | -   | 31     |
| 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 10,218 | 1,111  | 88         | 907 | 12,324 |

## 25. その他の負債

各連結会計年度におけるその他の負債の内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|         | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 未払費用    | 62,089                   | 56,109                   |
| 返品に係る負債 | 7,473                    | 5,427                    |
| 前受収益    | 3,807                    | 3,531                    |
| その他     | 26,810                   | 28,190                   |
| 合計      | 100,179                  | 93,257                   |
| うち非流動負債 | 25,543                   | 27,727                   |
| うち流動負債  | 74,636                   | 65,529                   |

## 26. 営業債務及びその他の債務

各連結会計年度における営業債務及びその他の債務の内訳は、次のとおりです。なお、営業債務及びその他の債務の期日別残高については、注記「27. 金融商品」に記載しています。

(単位:百万円)

|           | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 買掛金及び支払手形 | 27,772                   | 26,904                   |
| 未払金       | 56,814                   | 35,330                   |
| 合計        | 84,586                   | 62,234                   |

## 27. 金融商品

## (1) 資本管理方針

当社グループは、企業価値を最大化するため、財務の健全性・柔軟性を維持しつつ、成長のための積極投資及び安定配当を行っています。そのため、Net DER(純負債比率)を主要な経営指標とし、資本を管理しています。

当社グループのNet DERは、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                    | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| 社債及び借入金            | 236,081                  | 247,233                  |
| 現金及び現金同等物          | 173,335                  | 153,921                  |
| 3カ月超預金等(注1)        | 28,580                   | 21,417                   |
| 純負債                | 34,167                   | 71,896                   |
| 資本(親会社の所有者に帰属する持分) | 598,749                  | 526,320                  |
| Net DER(倍)         | 0.06                     | 0.14                     |

(注1) 3カ月超預金等には、3カ月超預金に加えて、取得日から償還日までの期間が3カ月超1年内の債券等を含めていません。

## (2) 財務上のリスク管理方針

当社グループは、事業活動を遂行する過程において、様々な財務上のリスク(信用リスク、市場リスク及び流動性リスク)にさらされています。そのため、社内管理規程等に基づき、定期的に財務上のリスクのモニタリングを行い、リスクを回避または低減するための対応を必要に応じて実施しています。

当社グループは、投機目的でのデリバティブ取引は行っていません。

## (3) 信用リスク

当社グループは、国内外の取引先に対して信用供与しているため、契約不履行等のリスクを負っています。当社は、営業債権及びその他の債権について、各営業部門において主要な取引先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っています。また、デリバティブを含む金融取引の利用にあたっては、カウンターパーティーリスクを減殺するために、信用度の高い金融機関を取引相手としています。

当社グループが保有する金融資産の信用リスクに対する最大エクスポージャーは、連結財務諸表で表示している減損損失控除後の帳簿価額となりますが、過年度において重要な貸倒損失を認識した実績はありません。

## 貸倒引当金の増減

当社グループでは、金融資産が貸倒れにより減損した場合、減損損失額を当該資産の帳簿価額から直接減少させずに貸倒引当金として計上しています。当社グループの営業債権及びその他の債権に対する貸倒引当金の増減内容は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|            | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月1日<br>至 2014年3月31日) |
|------------|--|--|
| 期首残高       | 98                                       | 118                                      |
| 追加引当による増加  | 487                                      | 10                                       |
| 目的使用による減少  | 7  | 3  |
| 戻入による減少    | 3  | 20                                       |
| 子会社売却に伴う減少 | -  | 17                                       |
| 為替換算差額     | 48                                       | 10                                       |
| 期末残高       | 623                                      | 98                                       |

## 期日経過した金融資産

当社グループの営業債権及びその他の債権には、連結決算日において期日経過しているものの、債務者の信用評価に重大な変更がなく回収可能と見込まれるため、減損はしていない債権を含んでいます。

なお、当社グループの営業債権及びその他の債権の年齢別分析は次のとおりです。

(単位:百万円)

|         | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 期日未経過   | 170,094                  | 184,107                  |
| 期日経過    |                          |                          |
| 3カ月内    | 2,376                    | 1,740                    |
| 3カ月超1年内 | 1,508                    | 686                      |
| 1年超     | 358                      | 16                       |
| 期日経過合計  | 4,242                    | 2,442                    |
| 合計      | 174,336                  | 186,549                  |

## 信用リスクの集中

当社グループの営業債権である売掛金及び受取手形のうち、得意先上位10社に対する債権が占める割合は、当連結会計年度末において約6割、前連結会計年度末において約7割です。

(4) 市場リスク

当社グループは、外貨建取引に係る為替変動リスク及び資金調達に係る金利変動リスク等の市場リスクにさらされており、それぞれのリスクの内容に応じた軽減策を実施しています。

為替変動リスク

当社グループは、グローバルな事業展開を行っており、外貨建による売買取引及び在外営業活動体への純投資において、為替変動の影響を受けるリスクがあります。

外貨建営業債権及び債務の為替変動リスクに対しては、原則として先物為替予約を利用してヘッジしています。また、確実に発生すると見込まれる予定取引による外貨建営業債権債務に対して、為替相場の状況により、先物為替予約を行っています。

為替感応度分析

為替リスクは、外貨建金融商品、すなわち機能通貨以外の通貨建の金融商品から生じるものです。

各連結会計年度において、当社グループの各社が保有する外貨建金融商品の通貨が、各社の機能通貨に対して10%増価した場合に税引前当期利益に与える影響は、次のとおりです。

なお、機能通貨建の金融商品及び在外営業活動体の資産及び負債、収益及び費用を円貨に換算する際の影響は含めていません。また、計算にあたり使用した通貨以外の通貨は変動しないものと仮定しています。

(単位:百万円)

|                     | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| 税引前当期利益に与える影響( は損失) |                          |                          |
| 米ドル                 | 797                      | 901                      |
| 英ポンド                | 175                      | 250                      |
| ユーロ                 | 225                      | 135                      |

金利変動リスク

当社グループは、金融機関からの借入または社債発行等により資金調達しているため、金利変動リスクにさらされています。

金利変動リスクのある変動金利の長期借入金については、金利スワップ取引を利用してキャッシュ・フローを固定化し、リスクを軽減しています。そのため、当社グループにおける金利変動リスクに対するエクスポージャーは限定的であり、金利変動に対する影響は軽微です。

株価変動リスク

当社グループは、主に取引関係の強化または事業上の関係強化のために株式を保有しているため、株価変動リスクにさらされていますが、定期的に市場価格や発行体(取引先企業)の財務状況等を把握し、リスク管理をしています。

株式は、その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産に指定しており、株価変動に対する損益への影響はなく、また、その他の包括利益への影響も軽微です。

(5) 流動性リスク

流動性リスクは、当社グループがその支払期日に支払を実行できないリスクです。当社グループは、年間事業計画に基づく資金計画を適時に作成、更新することにより、社債及び借入金等の債務支払のための資金を計画的に確保しています。

当社グループの金融負債の期日別残高は、次のとおりです。



当連結会計年度末(2015年3月31日)

(単位:百万円)

|              | 帳簿価額    | 契約上の<br>キャッシュ・<br>フロー | 1年内     | 1年超5年内  | 5年超    |
|--------------|---------|-----------------------|---------|---------|--------|
| 社債及び借入金      | 236,081 | 236,289               | 30,238  | 135,000 | 71,051 |
| 営業債務及びその他の債務 | 84,586  | 84,586                | 84,586  | -       | -      |
| その他の金融負債     | 6,312   | 6,312                 | 4,574   | 1,346   | 392    |
| 非デリバティブ負債    | 326,980 | 327,187               | 119,399 | 136,346 | 71,443 |
| 金利スワップ取引     | 604     | 604                   | -       | 577     | 27     |
| 為替予約         | 38      | 38                    | 38      | -       | -      |
| デリバティブ負債     | 642     | 642                   | 38      | 577     | 27     |
| 合計           | 327,622 | 327,830               | 119,437 | 136,923 | 71,470 |

前連結会計年度末(2014年3月31日)

(単位:百万円)

|              | 帳簿価額    | 契約上の<br>キャッシュ・<br>フロー | 1年内     | 1年超5年内  | 5年超 |
|--------------|---------|-----------------------|---------|---------|-----|
| 社債及び借入金      | 247,233 | 247,375               | 51,499  | 195,876 | -   |
| 営業債務及びその他の債務 | 62,234  | 62,234                | 62,234  | -       | -   |
| その他の金融負債     | 6,323   | 6,323                 | 4,975   | 1,332   | 16  |
| 非デリバティブ負債    | 315,791 | 315,933               | 118,708 | 197,208 | 16  |
| 金利スワップ取引     | 1,443   | 1,443                 | 156     | 1,287   | -   |
| デリバティブ負債     | 1,443   | 1,443                 | 156     | 1,287   | -   |
| 合計           | 317,234 | 317,375               | 118,864 | 198,495 | 16  |

(6) デリバティブ取引

当社グループは、外貨建債権債務の為替変動リスク及び借入金の金利変動リスクをヘッジするため、デリバティブ取引を利用しています。

デリバティブ取引については、社内管理規定に基づき、執行を財務・投資戦略部、事務管理及びリスク管理を経理部で実施しています。また、当該組織が常に取引の残高・評価損益などを点検し、その状況を随時担当執行役に報告しています。

公正価値ヘッジ

当社グループは、主に外貨建債権債務に係る公正価値の変動リスクをヘッジするため、為替予約取引を利用しています。公正価値ヘッジとして指定されたデリバティブ取引の公正価値の変動は損益として認識され、ヘッジが有効な範囲において、ヘッジ対象の公正価値の変動による損益と相殺されています。

キャッシュ・フロー・ヘッジ

当社は外貨建予定取引のキャッシュ・フロー変動リスクをヘッジするため、為替予約取引を利用することがあります。また、借入金の金利変動リスクをヘッジするため、金利スワップ取引を利用しています。

キャッシュ・フロー・ヘッジとして指定されたデリバティブ取引の公正価値の変動は、その他の包括利益として認識し、ヘッジ対象が損益に認識された時点で、当該影響を相殺するため損益へ振り替えています。

各連結会計年度におけるデリバティブ取引の公正価値の内容は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                 | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) |     | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |       |
|-----------------|--------------------------|-----|--------------------------|-------|
|                 | 資産                       | 負債  | 資産                       | 負債    |
| 公正価値ヘッジ         |                          |     |                          |       |
| 為替予約取引          | -                        | -   | 1                        | -     |
| キャッシュ・フロー・ヘッジ   |                          |     |                          |       |
| 金利スワップ取引        | -                        | 604 | -                        | 1,443 |
| ヘッジ会計未適用のデリバティブ |                          |     |                          |       |
| 為替予約取引          | 48                       | 38  | 21                       | -     |
| デリバティブ合計        | 48                       | 642 | 22                       | 1,443 |

(7) 金融商品の公正価値等に関する事項

公正価値の算定方法

当社グループの主な金融資産及び負債の公正価値の算定方法は、次のとおりです。

(a) 株式

上場株式は、取引所の価格を公正価値としています。

非上場株式は、簿価純資産法、マルチプル法及び収益還元法を併用して評価しています。マルチプル法では、対象企業の類似上場企業を選定し、当該類似企業の株式指標を用いて公正価値を算定しています。収益還元法では、対象企業の株主資本コストを収益還元率とし、対象企業の収益額から公正価値を算出しています。

(b) 投資信託・債券

投資信託及び債券は、取引金融機関から提示された公正価値を使用しています。

(c) デリバティブ資産及び負債

デリバティブ資産及び負債は、取引金融機関から提示された公正価値を使用しています。

(d) 社債及び借入金

社債は、取引金融機関から提示された公正価値を使用しています。

変動金利による借入金は、短期間で市場金利が反映されるため、公正価値は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額を公正価値としています。

固定金利による借入金は、同様の新規借入を行った場合に想定される利率で元利金の合計額を割り引く方法により、公正価値を算定しています。

公正価値ヒエラルキーのレベル別分類

当社グループにおける公正価値の測定レベルは、市場における観察可能性に応じて次の3つに区分しています。

レベル1: 活発に取引される市場で公表価格により測定された公正価値

レベル2: レベル1以外の、観察可能な価格を直接、または間接的に使用して算定された公正価値

レベル3: 観察不能なインプットを含む評価技法から算定された公正価値

各連結会計年度における金融商品の公正価値ヒエラルキーのレベル別の内訳は、次のとおりです。

当連結会計年度末(2015年3月31日)

(単位: 百万円)

|                           | レベル1   | レベル2   | レベル3  | 合計     |
|---------------------------|--------|--------|-------|--------|
| < 金融資産 >                  |        |        |       |        |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産       |        |        |       |        |
| 投資信託                      | -      | 5,222  | -     | 5,222  |
| 債券                        | -      | 1,621  | -     | 1,621  |
| その他                       | -      | 3,955  | -     | 3,955  |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 |        |        |       |        |
| 株式                        | 31,897 | -      | 4,872 | 36,769 |
| 合計                        | 31,897 | 10,799 | 4,872 | 47,568 |
| < 金融負債 >                  |        |        |       |        |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融負債       |        |        |       |        |
| デリバティブ負債                  | -      | 642    | -     | 642    |
| 合計                        | -      | 642    | -     | 642    |

前連結会計年度末(2014年3月31日)

(単位: 百万円)

|                           | レベル1   | レベル2  | レベル3  | 合計     |
|---------------------------|--------|-------|-------|--------|
| < 金融資産 >                  |        |       |       |        |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産       |        |       |       |        |
| 投資信託                      | -      | 3,387 | -     | 3,387  |
| 債券                        | -      | 1,711 | -     | 1,711  |
| その他                       | -      | 3,871 | -     | 3,871  |
| その他の包括利益を通じて公正価値で測定する金融資産 |        |       |       |        |
| 株式                        | 29,177 | -     | 4,569 | 33,746 |
| 合計                        | 29,177 | 8,969 | 4,569 | 42,715 |
| < 金融負債 >                  |        |       |       |        |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融負債       |        |       |       |        |
| デリバティブ負債                  | -      | 1,443 | -     | 1,443  |
| 合計                        | -      | 1,443 | -     | 1,443  |

各連結会計年度において、レベル1、2及び3の間の移動はありません。レベル3に分類された金融資産の期首残高から期末残高への調整表は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|          | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|----------|---|---|
| 期首残高     | 4,569                                     | 4,587                                     |
| 取得       | 200                                       | -   |
| 利得及び損失   |   |   |
| その他の包括利益 | 103                                       | 18  |
| 期末残高     | 4,872                                     | 4,569                                     |

帳簿価額及び公正価値

当連結会計年度末における金融資産及び負債の帳簿価額及び公正価値は、次のとおりです。なお、公正価値が帳簿価額と一致または近似している金融資産及び負債は含めていません。

(単位:百万円)

|         | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) |         | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |         |
|---------|--------------------------|---------|--------------------------|---------|
|         | 帳簿価額                     | 公正価値    | 帳簿価額                     | 公正価値    |
| 社債及び借入金 |                          |         |                          |         |
| 社債      | 29,997                   | 30,087  | 29,979                   | 30,568  |
| 借入金     | 206,085                  | 209,316 | 217,254                  | 222,877 |
| 合計      | 236,081                  | 239,403 | 247,233                  | 253,445 |

(注1) 社債及び借入金の公正価値の測定レベルはレベル2です。

## 28. オペレーティング・リース

(借手側)

当社グループは、有形固定資産に関する多数の解約不能オペレーティング・リース契約を有しています。オペレーティング・リース料は、一部の土地、建物及び機械装置に関して当社グループが支払うべき賃借料です。当連結会計年度において、費用として認識したオペレーティング・リース料は8,806百万円(前連結会計年度は6,692百万円)です。

解約不能オペレーティング・リースに係る支払最低リース料の期日別内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|        | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 1年内    | 3,634                    | 2,773                    |
| 1年超5年内 | 12,488                   | 8,339                    |
| 5年超    | 11,068                   | 6,667                    |
| 合計     | 27,190                   | 17,779                   |

(貸手側)

解約不能オペレーティング・リースに係る受取最低リース料の期日別内訳は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|        | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| 1年内    | 259                      | 370                      |
| 1年超5年内 | 679                      | 889                      |
| 5年超    | 15                       | 31                       |
| 合計     | 952                      | 1,290                    |

## 29. コミットメント

連結決算日以降の有形固定資産及び無形資産の取得に関するコミットメントは、次のとおりです。なお、当該金額について割引計算を行っていません。

(単位:百万円)

|          | 当連結会計年度末<br>(2015年3月31日) | 前連結会計年度末<br>(2014年3月31日) |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 有形固定資産   | 309                      | 2,617                    |
| 無形資産(注1) | 72,319                   | 113,058                  |
| 合計       | 72,629                   | 115,675                  |

(注1) 無形資産の取得

当社グループは、第三者との契約により医薬品に関する製品及び技術に対する権利を取得しています。これらの契約は、契約締結時に支払う一時金に加え、開発目標の達成に伴うマイルストーン支払いを伴うことがあります。上記の金額は、すべてのマイルストーンが達成された場合に支払われる最大の金額を表しており、実際の支払額とは異なる可能性があります。

30. 配当

各連結会計年度において支払われた普通株式に関する配当金は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|----------------|---|---|
| 期末配当(1株当たり配当額) | 22,829 (80円)                              | 22,808 (80円)                              |
| 中間配当(1株当たり配当額) | 19,981 (70円)                              | 19,970 (70円)                              |
| 合計             | 42,810 (150円)                             | 42,778 (150円)                             |

配当基準日が当該連結会計年度であるものの、効力発生日が翌連結会計年度となる普通株式に関する配当金は次のとおりです。

(単位:百万円)

|                | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|----------------|---|---|
| 期末配当(1株当たり配当額) | 22,856 (80円)                              | 22,829 (80円)                              |

31. 株式報酬

(1) ストック・オプション制度

当社は、2013年3月期まで、当社の企業価値向上に対する意欲や士気を高めることを目的とし、当社の取締役、執行役員及び使用人にストック・オプションとして新株予約権を無償で付与しています。ストック・オプションの行使期間は、割当契約に定められた期間であり、その期間内に行使されない場合は、当該オプションは失効します。また、権利確定日までに対象者が当社を退職する場合も、当該オプションは失効します。ただし、任期満了による退任等、新株予約権割当契約で認められた場合は、この限りではありません。

当社のストック・オプション制度は、持分決済型株式報酬として会計処理しています。

なお、当社は、前連結会計年度より業績連動型株式報酬制度を導入したことにより、ストック・オプション制度を廃止しました。そのため、前連結会計年度以降におけるストック・オプションの付与はありません。これまでに付与されたストック・オプションの権利行使期間の最終日は2022年6月21日です。

当連結会計年度末における当社における既存のストック・オプションは、次のとおりです。

|           | 株式数(注1)   |           | 行使価格<br>(円) | 権利行使期限  | 権利確定<br>条件<br>(注2) |
|-----------|-----------|-----------|-------------|---------|--------------------|
|           | 付与数(株)    | 未行使数(株)   |             |         |                    |
| 2005年7月発行 | 262,000   | 95,100    | 3,820       | 2015年6月 |                    |
| 2006年7月発行 | 254,000   | 198,300   | 5,300       | 2016年6月 |                    |
| 2007年7月発行 | 264,000   | 220,000   | 5,480       | 2017年6月 |                    |
| 2008年7月発行 | 288,000   | 236,600   | 3,760       | 2018年6月 |                    |
| 2009年7月発行 | 291,000   | 236,900   | 3,320       | 2019年6月 |                    |
| 2010年7月発行 | 319,000   | 155,200   | 2,981       | 2020年6月 |                    |
| 2011年7月発行 | 311,000   | 234,900   | 3,140       | 2021年6月 |                    |
| 2012年7月発行 | 337,000   | 289,700   | 3,510       | 2022年6月 |                    |
| 合計        | 2,326,000 | 1,666,700 | -           | -       | -                  |

(注1) ストック・オプションの数を株式数に換算して記載しています。

(注2) ストック・オプションの権利確定条件は、次のうちのどちらか一方です。

権利確定条件は付されていません。

付与日以降、権利確定日まで継続して勤務していること。その他の条件は、割当を受けた者との間で締結する新株予約権割当契約による。

各連結会計年度におけるストック・オプションの増減内容は、次のとおりです。

|          | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |                 | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |                 |
|----------|---|-----------------|---|-----------------|
|          | 株式数<br>(株) (注1)                           | 加重平均行使価格<br>(円) | 株式数<br>(株) (注1)                           | 加重平均行使価格<br>(円) |
| 期首未行使残高  | 2,107,900                                 | 3,861           | 2,358,100                                 | 3,818           |
| 権利行使     | 341,200                                   | 3,649           | 171,800                                   | 3,097           |
| 権利失効     | 100,000                                   | 3,813           | 78,400                                    | 4,217           |
| 期末未行使残高  | 1,666,700                                 | 3,908           | 2,107,900                                 | 3,861           |
| うち行使可能残高 | 1,666,700                                 | 3,908           | 1,802,900                                 | 3,921           |

(注1) スtock・オプションの数を株式数に換算して記載しています。

(2) 業績連動型株式報酬制度

当社の業績連動型の株式報酬制度は、2014年3月期から2016年3月期までの3年間を対象として、各事業年度における全社業績目標の達成度に応じて、当社株式を執行役の報酬として交付する制度です。

当社は、2013年5月開催の取締役会決議を受け、同月に第三者割当により、役員報酬BIP(Board Incentive Plan)信託口に対して自己株式を拠出しています。なお、信託への拠出後においても、信託として保有する株式は、自己株式として会計処理しています。また、当該株式報酬制度は、持分決済型株式報酬として会計処理しています。

当連結会計年度においては、2015年3月期を対象として2015年7月に交付予定の株数に基づき、株式報酬費用を認識しています。なお、当連結会計年度末において信託として保有する株式は、88,293株です。

(3) 株式報酬費用

(単位:百万円)

|                | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|----------------|---|---|
| ストック・オプション(注1) | 13  | 82  |
| 業績連動型株式報酬(注1)  | 73  | 83  |
| 合計             | 87  | 165                                       |

(注1) 株式報酬費用は、売上原価、販売費及び一般管理費、研究開発費に含めて表示しています。

32. キャッシュ・フロー情報

各連結会計年度における運転資本の増減内容は、次のとおりです。

(単位:百万円)

|                  | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|------------------|---|---|
| 営業債権の増減額( は増加)   | 15,145                                    | 14,737                                    |
| 棚卸資産の増減額( は増加)   | 3,893                                     | 3,552                                     |
| その他の債権の増減額( は増加) | 5,805                                     | 1,140                                     |
| 営業債務の増減額( は減少)   | 371                                       | 474                                       |
| その他の債務の増減額( は減少) | 6,720                                     | 3,180                                     |
| 運転資本の増減額( は増加)   | 18,493                                    | 16,723                                    |

33. 関連当事者

(1) 子会社及び関連会社

子会社及び関連会社については、「第1 企業の概況、4 関係会社の状況」に記載しています。

(2) 関連当事者との取引

当社グループと関連当事者との間の取引及び債権債務の残高で重要なものはありません。

(3) 経営幹部の報酬

各連結会計年度における経営幹部(取締役及び執行役)の報酬は次のとおりです。

(単位:百万円)

|              | 当連結会計年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) | 前連結会計年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) |
|--------------|---|---|
| 基本報酬及び賞与(注1) | 1,085                                     | 1,129                                     |
| 株式報酬         | 81  | 125                                       |
| 合計           | 1,165                                     | 1,254                                     |

(注1) 基本報酬及び賞与は、取締役及び執行役の基本報酬、執行役の賞与(業績連動型報酬)です。

34. 後発事象

該当事項はありません。

35. 財務諸表の承認

当社代表執行役CEOである内藤晴夫及び常務執行役CFOである柳良平は、2015年6月19日に当連結財務諸表を承認しています。



(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

| (累計期間)                             | 第1四半期<br>自 2014年4月 1日<br>至 2014年6月30日 | 第2四半期<br>自 2014年4月 1日<br>至 2014年9月30日 | 第3四半期<br>自 2014年 4月 1日<br>至 2014年12月31日 | 当連結会計年度<br>自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日 |
|------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| 売上収益 (百万円)                         | 132,829                               | 269,056                               | 408,479                                 | 548,465                                 |
| 税引前四半期(当期)利益<br>(百万円)              | 7,729                                 | 16,327                                | 21,659                                  | 25,875                                  |
| 親会社の所有者に帰属す<br>る四半期(当期)利益<br>(百万円) | 5,678                                 | 10,413                                | 36,689                                  | 43,254                                  |
| 基本的1株当たり<br>四半期(当期)利益 (円)          | 19.90                                 | 36.50                                 | 128.59                                  | 151.57                                  |

| (会計期間)                | 第1四半期<br>自 2014年4月 1日<br>至 2014年6月30日 | 第2四半期<br>自 2014年7月 1日<br>至 2014年9月30日 | 第3四半期<br>自 2014年10月 1日<br>至 2014年12月31日 | 第4四半期<br>自 2015年1月 1日<br>至 2015年3月31日 |
|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| 基本的1株当たり<br>四半期利益 (円) | 19.90                                 | 16.59                                 | 92.08                                   | 22.99                                 |

(注1) 「基本的1株当たり四半期(当期)利益」の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に、信託として保有する当社株式を含めています。

## 2【財務諸表等】

## (1)【財務諸表】

## 【貸借対照表】

(単位:百万円)

|             | 前事業年度<br>(2014年3月31日) | 当事業年度<br>(2015年3月31日) |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>資産の部</b> |                       |                       |
| 流動資産        |                       |                       |
| 現金及び預金      | 33,695                | 45,794                |
| 受取手形        | 227                   | 286                   |
| 売掛金         | 123,021               | 102,195               |
| 有価証券        | 2,543                 | 2,544                 |
| 商品及び製品      | 27,149                | 27,923                |
| 仕掛品         | 11,702                | 11,292                |
| 原材料及び貯蔵品    | 11,599                | 10,647                |
| 繰延税金資産      | 23,285                | 28,853                |
| その他         | 15,263                | 10,565                |
| 流動資産合計      | 248,484               | 240,099               |
| 固定資産        |                       |                       |
| 有形固定資産      |                       |                       |
| 建物          | 34,308                | 31,889                |
| 構築物         | 1,458                 | 1,309                 |
| 機械及び装置      | 4,393                 | 3,227                 |
| 車両運搬具       | 8                     | 5                     |
| 工具、器具及び備品   | 3,564                 | 3,464                 |
| 土地          | 9,041                 | 8,775                 |
| リース資産       | 815                   | 679                   |
| 建設仮勘定       | 467                   | 204                   |
| 有形固定資産合計    | 54,054                | 49,552                |
| 無形固定資産      |                       |                       |
| ソフトウェア      | 8,396                 | 7,064                 |
| 販売権         | 18,019                | 15,979                |
| その他         | 163                   | 144                   |
| 無形固定資産合計    | 26,577                | 23,186                |
| 投資その他の資産    |                       |                       |
| 投資有価証券      | 30,956                | 33,805                |
| 関係会社株式      | 437,932               | 379,795               |
| 出資金         | 30                    | 30                    |
| 長期貸付金       | 2                     | 1                     |
| 長期前払費用      | 911                   | 1,102                 |
| 繰延税金資産      | 33,124                | 34,744                |
| その他         | 2,933                 | 2,953                 |
| 貸倒引当金       | 109                   | 108                   |
| 投資その他の資産合計  | 505,779               | 452,322               |
| 固定資産合計      | 586,410               | 525,060               |
| 資産合計        | 834,894               | 765,159               |

(単位:百万円)

|                 | 前事業年度<br>(2014年3月31日) | 当事業年度<br>(2015年3月31日) |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>負債の部</b>     |                       |                       |
| <b>流動負債</b>     |                       |                       |
| 支払手形            | 54                    | 30                    |
| 買掛金             | 12,334                | 12,593                |
| 短期借入金           | 41,035                | -                     |
| 1年内返済予定の長期借入金   | 35,000                | -                     |
| 1年内償還予定の社債      | -                     | 30,000                |
| リース債務           | 366                   | 267                   |
| 未払金             | 36,100                | 25,580                |
| 未払費用            | 11,295                | 11,297                |
| 預り金             | 23,719                | 26,671                |
| 返品引当金           | 2,564                 | 2,833                 |
| その他             | 2,556                 | 2,375                 |
| 流動負債合計          | 165,023               | 111,646               |
| <b>固定負債</b>     |                       |                       |
| 社債              | 29,999                | -                     |
| 長期借入金           | 135,000               | 170,000               |
| リース債務           | 463                   | 418                   |
| 退職給付引当金         | 9,557                 | 15,338                |
| 資産除去債務          | 766                   | 766                   |
| その他             | 6,212                 | 4,202                 |
| 固定負債合計          | 181,998               | 190,723               |
| 負債合計            | 347,021               | 302,369               |
| <b>純資産の部</b>    |                       |                       |
| <b>株主資本</b>     |                       |                       |
| 資本金             | 44,986                | 44,986                |
| 資本剰余金           |                       |                       |
| 資本準備金           | 55,223                | 55,223                |
| その他資本剰余金        | 1,740                 | 1,947                 |
| 資本剰余金合計         | 56,963                | 57,169                |
| 利益剰余金           |                       |                       |
| 利益準備金           | 7,900                 | 7,900                 |
| その他利益剰余金        |                       |                       |
| 固定資産圧縮積立金       | 137                   | 138                   |
| 別途積立金           | 337,880               | 337,880               |
| 繰越利益剰余金         | 72,033                | 42,481                |
| 利益剰余金合計         | 417,950               | 388,400               |
| 自己株式            | 38,600                | 37,408                |
| 株主資本合計          | 481,298               | 453,146               |
| <b>評価・換算差額等</b> |                       |                       |
| その他有価証券評価差額金    | 6,156                 | 9,085                 |
| 繰延ヘッジ損益         | 687                   | 411                   |
| 評価・換算差額等合計      | 5,469                 | 8,674                 |
| 新株予約権           | 1,105                 | 970                   |
| 純資産合計           | 487,873               | 462,790               |
| 負債純資産合計         | 834,894               | 765,159               |

## 【損益計算書】

(単位:百万円)

|              | 前事業年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |
|--------------|---|---|
| 売上高          | 342,069                                 | 311,160                                 |
| 売上原価         | 100,020                                 | 103,684                                 |
| 売上総利益        | 242,048                                 | 207,476                                 |
| 販売費及び一般管理費   | <sup>2</sup> 205,663                    | <sup>2</sup> 188,721                    |
| 営業利益         | 36,386                                  | 18,756                                  |
| 営業外収益        |   |   |
| 受取利息         | 49                                      | 39                                      |
| 受取配当金        | 944                                     | 671                                     |
| その他          | 273                                     | 288                                     |
| 営業外収益合計      | 1,266                                   | 998                                     |
| 営業外費用        |   |   |
| 支払利息         | 3,198                                   | 2,593                                   |
| 社債利息         | 701                                     | 550                                     |
| 為替差損         | 1,441                                   | 1,097                                   |
| その他          | 314                                     | 379                                     |
| 営業外費用合計      | 5,653                                   | 4,618                                   |
| 経常利益         | 31,998                                  | 15,136                                  |
| 特別利益         |   |   |
| 固定資産売却益      | <sup>3</sup> 2,233                      | <sup>3</sup> 418                        |
| 投資有価証券売却益    | 597                                     | 174                                     |
| 新株予約権戻入益     | 36                                      | 26                                      |
| 事業譲渡益        | 1,407                                   | -                                       |
| 子会社株式売却益     | 1,312                                   | -                                       |
| 特別利益合計       | 5,585                                   | 618                                     |
| 特別損失         |   |   |
| 固定資産処分損      | <sup>4</sup> 210                        | <sup>4</sup> 196                        |
| 減損損失         | 492                                     | -                                       |
| 投資有価証券評価損    | 282                                     | -                                       |
| 構造改革費用       | <sup>5</sup> 12,041                     | -                                       |
| 特別損失合計       | 13,024                                  | 196                                     |
| 税引前当期純利益     | 24,559                                  | 15,558                                  |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,666                                   | <sup>6</sup> 1,657                      |
| 法人税等調整額      | 10,331                                  | <sup>6</sup> 3,914                      |
| 法人税等合計       | 11,997                                  | 5,571                                   |
| 当期純利益        | 12,562                                  | 21,128                                  |

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2013年4月1日 至 2014年3月31日)

(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<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益準備金         | その他利益剰余金 |             |         | 利益剰余金<br>合計 |
|                         |        |        |              |             | 固定資産<br>圧縮積立金 | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |         |             |
| 当期首残高                   | 44,986 | 55,223 | 1,638        | 56,861      | 7,900         | 137      | 337,880     | 103,764 | 449,681     |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額    |        |        |              |             |               |          |             | 1,516   | 1,516       |
| 会計方針の変更を反映し<br>た当期首残高   | 44,986 | 55,223 | 1,638        | 56,861      | 7,900         | 137      | 337,880     | 102,249 | 448,166     |
| 当期変動額                   |        |        |              |             |               |          |             |         |             |
| 固定資産圧縮積立金の<br>取崩        |        |        |              |             |               | 0        |             | 0       | -           |
| 剰余金の配当                  |        |        |              |             |               |          |             | 42,778  | 42,778      |
| 当期純利益                   |        |        |              |             |               |          |             | 12,562  | 12,562      |
| 自己株式の処分                 |        |        | 102          | 102         |               |          |             |         |             |
| 自己株式の取得                 |        |        |              |             |               |          |             |         |             |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |        |        |              |             |               |          |             |         |             |
| 当期変動額合計                 | -      | -      | 102          | 102         | -             | 0        | -           | 30,215  | 30,215      |
| 当期末残高                   | 44,986 | 55,223 | 1,740        | 56,963      | 7,900         | 137      | 337,880     | 72,033  | 417,950     |

|                         | 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<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額等<br>合計 |       |         |
| 当期首残高                   | 39,032 | 512,496 | 3,894                | 974         | 2,920              | 1,093 | 516,510 |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額    |        | 1,516   |                      |             |                    |       | 1,516   |
| 会計方針の変更を反映し<br>た当期首残高   | 39,032 | 510,981 | 3,894                | 974         | 2,920              | 1,093 | 514,994 |
| 当期変動額                   |        |         |                      |             |                    |       |         |
| 固定資産圧縮積立金の<br>取崩        |        | -       |                      |             |                    |       | -       |
| 剰余金の配当                  |        | 42,778  |                      |             |                    |       | 42,778  |
| 当期純利益                   |        | 12,562  |                      |             |                    |       | 12,562  |
| 自己株式の処分                 | 945    | 1,046   |                      |             |                    |       | 1,046   |
| 自己株式の取得                 | 513    | 513     |                      |             |                    |       | 513     |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |        |         | 2,262                | 287         | 2,549              | 12    | 2,561   |
| 当期変動額合計                 | 431    | 29,682  | 2,262                | 287         | 2,549              | 12    | 27,121  |
| 当期末残高                   | 38,600 | 481,298 | 6,156                | 687         | 5,469              | 1,105 | 487,873 |

当事業年度(自 2014年4月1日 至 2015年3月31日)

(単位:百万円)

|                         | 株主資本   |        |              |             |               |          |             |        |             |
|-------------------------|--------|--------|--------------|-------------|---------------|----------|-------------|--------|-------------|
|                         | 資本金    | 資本剰余金  |              |             | 利益準備金         | 利益剰余金    |             |        | 利益剰余金<br>合計 |
|                         |        | 資本準備金  | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 |               | その他利益剰余金 |             |        |             |
|                         |        |        |              |             | 固定資産<br>圧縮積立金 | 別途積立金    | 繰越利益<br>剰余金 |        |             |
| 当期首残高                   | 44,986 | 55,223 | 1,740        | 56,963      | 7,900         | 137      | 337,880     | 72,033 | 417,950     |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額    |        |        |              |             |               |          |             | 7,869  | 7,869       |
| 会計方針の変更を反映し<br>た当期首残高   | 44,986 | 55,223 | 1,740        | 56,963      | 7,900         | 137      | 337,880     | 64,165 | 410,082     |
| 当期変動額                   |        |        |              |             |               |          |             |        |             |
| 固定資産圧縮積立金の<br>積立        |        |        |              |             |               | 1        |             | 1      | -           |
| 剰余金の配当                  |        |        |              |             |               |          |             | 42,810 | 42,810      |
| 当期純利益                   |        |        |              |             |               |          |             | 21,128 | 21,128      |
| 自己株式の処分                 |        |        | 207          | 207         |               |          |             |        |             |
| 自己株式の取得                 |        |        |              |             |               |          |             |        |             |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |        |        |              |             |               |          |             |        |             |
| 当期変動額合計                 | -      | -      | 207          | 207         | -             | 1        | -           | 21,683 | 21,682      |
| 当期末残高                   | 44,986 | 55,223 | 1,947        | 57,169      | 7,900         | 138      | 337,880     | 42,481 | 388,400     |

|                         | 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<br>有価証券<br>評価差額金 | 繰延ヘッジ<br>損益 | 評価・<br>換算差額等<br>合計 |       |         |
| 当期首残高                   | 38,600 | 481,298 | 6,156                | 687         | 5,469              | 1,105 | 487,873 |
| 会計方針の変更による<br>累積的影響額    |        | 7,869   |                      |             |                    |       | 7,869   |
| 会計方針の変更を反映し<br>た当期首残高   | 38,600 | 473,430 | 6,156                | 687         | 5,469              | 1,105 | 480,004 |
| 当期変動額                   |        |         |                      |             |                    |       |         |
| 固定資産圧縮積立金の<br>積立        |        | -       |                      |             |                    |       | -       |
| 剰余金の配当                  |        | 42,810  |                      |             |                    |       | 42,810  |
| 当期純利益                   |        | 21,128  |                      |             |                    |       | 21,128  |
| 自己株式の処分                 | 1,240  | 1,446   |                      |             |                    |       | 1,446   |
| 自己株式の取得                 | 48     | 48      |                      |             |                    |       | 48      |
| 株主資本以外の項目の<br>当期変動額(純額) |        |         | 2,929                | 276         | 3,205              | 135   | 3,070   |
| 当期変動額合計                 | 1,192  | 20,283  | 2,929                | 276         | 3,205              | 135   | 17,214  |
| 当期末残高                   | 37,408 | 453,146 | 9,085                | 411         | 8,674              | 970   | 462,790 |

【注記事項】

(重要な会計方針)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しています。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

期末日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しています。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しています。

2 デリバティブ等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しています。

3 たな卸資産の評価基準及び評価方法

(1) 商品、製品、仕掛品、原材料、貯蔵品

総平均法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算定)を採用しています。

4 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しています。なお、主な耐用年数は次のとおりです。

|        |        |
|--------|--------|
| 建物     | 15～50年 |
| 機械及び装置 | 6～7年   |

(2) 無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しています。なお、主な償却期間は次のとおりです。

|             |       |
|-------------|-------|
| 自社利用のソフトウェア | 5年    |
| 販売権         | 5～10年 |

(3) リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しています。

5 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については、個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しています。

(2) 返品引当金

将来の返品による損失に備えるため、過去の返品実績等に基づく返品予想額を計上しています。なお、返品引当金繰入額は売上高から直接控除しています。

(3) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、期末日における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、期末日において発生していると認められる額を計上しています。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっています。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は償却年数5年の定額法により、改訂日から営業費用として処理しています。

数理計算上の差異は償却年数5年の定額法により、それぞれ発生した事業年度の翌事業年度から営業費用として処理しています。

6 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

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

## 7 ヘッジ会計の方法

### (1) ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しています。

### (2) ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...為替予約取引、金利スワップ取引

ヘッジ対象...営業取引の外貨建金銭債権債務等(予定取引を含む)、借入金

### (3) ヘッジ方針

外貨建取引に係るヘッジ取引は、社内管理規程に基づき、通常の利用の範囲内において、将来の為替相場に係る変動リスクの回避(キャッシュ・フローの固定)を目的として行っています。

借入金に係るヘッジ取引は、社内管理規程に基づき、通常の利用の範囲内において、将来の金利変動リスクの回避(キャッシュ・フローの固定)を目的として行っています。

### (4) ヘッジの有効性評価の方法

外貨建取引に係るヘッジ取引は、ヘッジ対象の相場変動とヘッジ手段の相場変動を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しています。

借入金に係るヘッジ取引は、ヘッジ対象のキャッシュ・フロー変動の累計または相場変動とヘッジ手段のキャッシュ・フロー変動の累計または相場変動を比較し、両者の変動額等を基礎にして、ヘッジ有効性を評価しています。

## 8 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

### (1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっています。

### (2) 連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しています。

### (3) 記載金額の表示

百万円未満を四捨五入して表示しています。



(会計方針の変更)

1 返品引当金

従来、将来の返品による損失に備えるため、期末売上債権残高を基に算出した返品調整引当金及び返品廃棄損失引当金を計上していましたが、当事業年度より過去の返品実績等に基づく将来の返品見込額を返品引当金として計上する方法に変更しました。また、返品調整引当金繰入額は売上総利益の調整項目とし、返品廃棄損失引当金繰入額は売上原価に計上していましたが、当事業年度より返品引当金繰入額は売上高から控除する方法に変更しました。

この変更は、当社グループが2014年度第1四半期に国際会計基準(IFRS)に基づく連結財務諸表を開示したことを契機に、返品取引実態を鑑み、返品見込額の算出を再評価した結果、より合理的かつ適正な期間損益計算が可能となったこと及び当社グループの連結業績管理方針を統一する重要性が高まったことによるものです。当該会計方針の変更は遡及適用され、前事業年度については遡及適用後の財務諸表となっています。

この結果、遡及適用を行う前に比べて、前事業年度の貸借対照表は、返品調整引当金、返品廃棄損失引当金がそれぞれ318百万円、128百万円減少し、返品引当金が2,564百万円増加しています。また、前事業年度の損益計算書は、売上高が302百万円増加し、差引売上総利益、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益がそれぞれ327百万円増加し、当期純利益が150百万円増加しています。さらに、前事業年度の期首の純資産の帳簿価額に反映された会計方針の変更の累積的影響額により、株主資本変動計算書の繰越利益剰余金の遡及適用後の期首残高は1,516百万円減少しています。なお、1株当たり情報に与える影響は軽微です。

2 ヘッジ会計

従来、為替予約については、振当処理の要件を満たしている場合には振当処理を採用し、金利スワップについては、特例処理の要件を満たしている場合には特例処理を採用していましたが、当事業年度より、原則的な処理方法に変更しました。

この変更は、当社グループが2014年度第1四半期にIFRSに基づく連結財務諸表を開示したことを契機に、連結業績管理方針を統一する重要性が高まり、ヘッジ会計の方法を連結財務諸表における方法と同一の処理方法にすることが財務諸表をより適切に表示すると判断したものです。

この変更による、株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金及び繰延ヘッジ損益の期首残高、損益ならびに1株当たり情報への影響は軽微です。

3 退職給付引当金

当事業年度より、「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成27年3月26日)を適用しています。退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準に変更するとともに、退職給付の支払見込日までの平均期間を基礎とした割引率を使用する方法から退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法に変更しました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しています。

この結果、当事業年度の期首の退職給付引当金が12,199百万円増加し、繰越利益剰余金が7,869百万円減少しています。また、この変更による損益及び1株当たり情報への影響は軽微です。

(表示方法の変更)

1 損益計算書

前事業年度において、特別利益の「その他」に含めて表示していた「投資有価証券売却益」及び「新株予約権戻入益」は、重要性が増したため当事業年度より独立掲記しています。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っています。

この結果、前事業年度の損益計算書において、特別利益の「その他」に含めて表示していた「投資有価証券売却益」及び「新株予約権戻入益」632百万円は、それぞれ「投資有価証券売却益」597百万円及び「新株予約権戻入益」36百万円として組替えています。

(追加情報)

## 1 業績連動型株式報酬

当社は、「1.連結財務諸表等 連結財務諸表注記 31.株式報酬」に記載のとおり、執行役に信託を通じて自社の株式を交付する業績連動型株式報酬制度を導入しています。個別財務諸表における信託に関する会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 平成27年3月26日)に準じて、総額法を適用しています。これにより、信託として保有する当社株式を、信託における帳簿価額で株主資本の「自己株式」に計上しています。

なお、執行役に信託を通じて当社株式が交付される時点において、自己株式の処分を認識します。

当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、当事業年度末において400百万円、88,293株(前事業年度は478百万円、105,400株)です。

(貸借対照表関係)

## 1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)は、次のとおりです。

|        | 前事業年度<br>(2014年3月31日) | 当事業年度<br>(2015年3月31日) |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 短期金銭債権 | 13,397百万円             | 13,226百万円             |
| 短期金銭債務 | 39,629                | 37,534                |

(損益計算書関係)

## 1 関係会社との取引高は、次のとおりです。

|                 | 前事業年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |
|-----------------|---|---|
| 営業取引による取引高      |   |   |
| 売上高             | 30,993百万円                               | 35,980百万円                               |
| 仕入高             | 19,248                                  | 19,001                                  |
| その他の営業取引高       | 90,802                                  | 92,880                                  |
| 営業取引以外の取引による取引高 | 2,268                                   | 1,162                                   |

## 2 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりです。

|                | 前事業年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |
|----------------|---|---|
| 給料及び賞与         | 26,510百万円                               | 24,490百万円                               |
| 減価償却費          | 3,003                                   | 2,680                                   |
| 研究開発費          | 124,735                                 | 114,595                                 |
| 販売費に属する費用の割合   | 12.0%                                   | 12.4%                                   |
| 一般管理費に属する費用の割合 | 88.0                                    | 87.6                                    |

## 3 固定資産売却益の主な内容は、次のとおりです。

|    | 前事業年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |
|----|---|---|
| 土地 | 2,194百万円                                | 397百万円                                  |

## 4 固定資産処分損の主な内容は、次のとおりです。

|           | 前事業年度<br>(自 2013年4月 1日<br>至 2014年3月31日) | 当事業年度<br>(自 2014年4月 1日<br>至 2015年3月31日) |
|-----------|---|---|
| 建物        | 156百万円                                  | 111百万円                                  |
| リース資産     | -                                       | 37                                      |
| 工具、器具及び備品 | 3                                       | 34                                      |
| ソフトウェア    | 37                                      | 11                                      |

## 5 構造改革費用

構造改革費用の内訳は、希望退職者への割増退職金8,903百万円、美里工場における医薬品製造事業の譲渡に伴う転籍者への転籍一時金2,718百万円、その他420百万円です。

6 税金費用

当事業年度において、米国の連結子会社であるEisai Corporation of North Americaは、払込資本の払戻しとして、当社へ58,430百万円を支払っています。その結果、当社にてみなし配当が発生し、税金費用が18,550百万円減少しています。

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額 子会社株式379,628百万円、関連会社株式167百万円、前事業年度の貸借対照表計上額 子会社株式437,766百万円、関連会社株式167百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載していません。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

|              | 前事業年度<br>(2014年3月31日) | 当事業年度<br>(2015年3月31日) |
|--------------|-----------------------|-----------------------|
| (1) 流動の部     |                       |                       |
| 繰延税金資産       |                       |                       |
| 委託研究費        | 16,680百万円             | 16,805百万円             |
| 繰越欠損金        | -                     | 6,287                 |
| 未払賞与         | 2,522                 | 2,330                 |
| その他          | 3,331                 | 3,431                 |
| 繰延税金資産合計     | 22,533                | 28,853                |
| (2) 固定の部     |                       |                       |
| 繰延税金資産       |                       |                       |
| 繰越欠損金        | - 百万円                 | 18,959百万円             |
| 退職給付引当金      | 11,083                | 11,466                |
| 委託研究費        | 15,713                | 9,869                 |
| 税務上の繰延資産     | 6,464                 | 5,028                 |
| その他          | 5,582                 | 4,488                 |
| 繰延税金資産小計     | 38,842                | 49,810                |
| 評価性引当額       | 2,259                 | 2,387                 |
| 繰延税金資産合計     | 36,583                | 47,423                |
| 繰延税金負債       |                       |                       |
| 子会社株式        | -                     | 8,358                 |
| その他有価証券評価差額金 | 3,383                 | 4,255                 |
| 固定資産圧縮積立金    | 75                    | 65                    |
| 繰延税金負債合計     | 3,459                 | 12,679                |
| 繰延税金資産の純額    | 33,124                | 34,744                |

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

|  | 前事業年度<br>(2014年3月31日) | 当事業年度<br>(2015年3月31日) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 法定実効税率                                   | 38.0%                 | 35.5%                 |
| (調整)                                     |                       |                       |
| 交際費等永久に損金に算入されない項目                       | 4.1                   | 4.9                   |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目                     | 1.3                   | 1.3                   |
| 米国子会社からの払込資本の払戻し(みなし配当)のうち永久に益金に算入されない項目 | -                     | 119.2                 |
| 試験研究費の法人税額特別控除                           | 4.8                   | -                     |
| 評価性引当額                                   | 0.0                   | 2.5                   |
| 税率変更による期末繰延税金資産の減額修正                     | 11.5                  | 42.3                  |
| その他                                      | 1.3                   | 0.5                   |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率                        | 48.8                  | 35.8                  |

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

2015年3月31日に「所得税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第9号)及び「地方税法等の一部を改正する法律」(平成27年法律第2号)が公布され、2015年4月1日以後に開始する事業年度より法人税率の引下げ等が行われることになりました。

これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率を、2015年4月1日以後に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については35.5%から33.0%に、2016年4月1日以後に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については35.5%から32.0%に変更しました。

この法定実効税率の変更により、繰延税金資産(繰延税金負債控除後)が6,138百万円減少し、その他有価証券評価差額金が465百万円増加し、繰延ヘッジ損益が21百万円減少しています。また、税金費用(法人税等調整額)が6,583百万円増加しています。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】  
【有形固定資産等明細表】

(単位:百万円)

| 区分     | 資産の種類         | 当期首<br>残高 | 当期<br>増加額 | 当期<br>減少額 | 当期<br>償却額 | 当期末<br>残高 | 減価償却<br>累計額 |
|--------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 有形固定資産 | 建物            | 34,308    | 1,126     | 973       | 2,572     | 31,889    | 65,026      |
|        | 構築物           | 1,458     | 3         | 10        | 142       | 1,309     | 5,155       |
|        | 機械及び装置        | 4,393     | 542       | 52        | 1,656     | 3,227     | 47,443      |
|        | 車両運搬具         | 8         | 0         | 0         | 3         | 5         | 200         |
|        | 工具、器具<br>及び備品 | 3,564     | 1,230     | 47        | 1,282     | 3,464     | 28,290      |
|        | 土地            | 9,041     | -         | 266       | -         | 8,775     | -           |
|        | リース資産         | 815       | 274       | 37        | 372       | 679       | 522         |
|        | 建設仮勘定         | 467       | 166       | 429       | -         | 204       | -           |
|        | 計             | 54,054    | 3,341     | 1,814     | 6,028     | 49,552    | 146,636     |
| 無形固定資産 | ソフトウェア        | 8,396     | 1,711     | 11        | 3,033     | 7,064     | -           |
|        | 販売権           | 18,019    | 1,061     | -         | 3,101     | 15,979    | -           |
|        | その他           | 163       | 1         | 1         | 19        | 144       | -           |
|        | 計             | 26,577    | 2,773     | 12        | 6,152     | 23,186    | -           |

(注1) 有形固定資産の「減価償却累計額」には、減損損失累計額を含めています。

## 【引当金明細表】

(単位:百万円)

| 科目        | 当期首残高 | 当期増加額 | 当期減少額 | 当期末残高 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|
| 貸倒引当金     | 109   | -     | 1     | 108   |
| 返品引当金(注1) | 2,564 | 2,833 | 2,564 | 2,833 |

(注1) 「会計方針の変更」に記載のとおり、従来、将来の返品による損失に備えるため、期末売上債権残高を基に算出した返品調整引当金及び返品廃棄損失引当金を計上していましたが、当事業年度より過去の返品実績等に基づく将来の返品見込額を返品引当金として計上する方法に変更しました。当該会計方針の変更は遡及適用され、当期首残高については遡及適用後の金額を記載しています。

## (2) 【主な資産及び負債の内容】

当社は、連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しています。

## (3) 【その他】

該当事項はありません。

## 第6【提出会社の株式事務の概要】

|  |   |
|--|---|
| 事業年度   | 4月1日から3月31日まで   |
| 定時株主総会   | 6月中   |
| 基準日  | 3月31日   |
| 剰余金の配当の基準日   | 9月30日<br>3月31日  |
| 単元株式数  | 100株  |
| 単元未満株式の買取り・売渡し<br>取扱場所<br><br>株主名簿管理人<br><br>取次所<br><br>買取・売渡手数料 | (特別口座)<br>東京都江東区東砂七丁目10番11号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部<br>(特別口座)<br>東京都千代田区丸の内一丁目4番5号<br>三菱UFJ信託銀行株式会社<br><br>無料  |
| 公告掲載方法   | 本会社の公告方法は、電子公告とする。ただし、事故その他やむを得ない事由が生じた場合は、日本経済新聞への掲載により行う。<br>なお、電子公告は当社ホームページに掲載しており、アドレスは次のとおりです。<br><a href="http://www.eisai.co.jp/fr/index.html">http://www.eisai.co.jp/fr/index.html</a> |
| 株主に対する特典   | 該当事項はありません。   |

(注1) 当社定款の定めにより、当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができません。

会社法第189条第2項各号に掲げる権利

株主の有する株式数に応じて募集株式の割当ておよび募集新株予約権の割当てを受ける権利

株式取扱規則に定めるところにより、その有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを本会社に請求することができる権利

## 第7【提出会社の参考情報】

### 1【提出会社の親会社等の情報】

当社には、親会社等はありません。

### 2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しています。

- |                               |   |                                |   |
|-------------------------------|---|--------------------------------|---|
| (1) 有価証券報告書<br>及びその添付書類並びに確認書 | 事業年度<br>(第102期)   | 自 2013年 4月 1日<br>至 2014年 3月31日 | 2014年 6月20日<br>関東財務局長に提出。   |
| (2) 有価証券報告書の訂正報告書<br>及び確認書    | 事業年度(第101期)<br>(自 2012年4月1日 至 2013年3月31日)の有価証券<br>報告書に係る訂正報告書及びその確認書です。                     |                                | 2014年 6月20日<br>関東財務局長に提出。   |
| (3) 内部統制報告書及びその添付書類           |   |                                | 2014年6月20日<br>関東財務局長に提出。  |
| (4) 四半期報告書及び確認書               | (第103期第1四半期)  | 自 2014年 4月 1日<br>至 2014年 6月30日 | 2014年 8月13日<br>関東財務局長に提出。   |
|                               | (第103期第2四半期)  | 自 2014年 7月 1日<br>至 2014年 9月30日 | 2014年11月13日<br>関東財務局長に提出。   |
|                               | (第103期第3四半期)  | 自 2014年10月 1日<br>至 2014年12月31日 | 2015年 2月13日<br>関東財務局長に提出。   |
| (5) 臨時報告書                     | 金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開<br>示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会<br>における議決権行使の結果)の規定に基づく臨時報告<br>書です。 |                                | 2014年 6月23日<br>関東財務局長に提出。   |
| (6) 訂正発行登録書(新株予約権証券)          |   |                                | 2014年 6月20日<br>2014年 6月23日<br>2014年 8月13日<br>2014年11月13日<br>2015年 2月13日<br>関東財務局長に提出。 |

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。



独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2015年6月19日

エーザイ株式会社

代表執行役CEO 内藤 晴夫 殿

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 下江 修行 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 東川 裕樹 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 杉本 健太郎 印

< 財務諸表監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているエーザイ株式会社の2014年4月1日から2015年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結財政状態計算書、連結持分変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書及び連結財務諸表注記について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第93条の規定により国際会計基準に準拠して連結財務諸表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財務諸表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財務諸表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、当監査法人に連結財務諸表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、連結財務諸表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財務諸表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。財務諸表監査の目的は、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、連結財務諸表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財務諸表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、上記の連結財務諸表が、国際会計基準に準拠して、エーザイ株式会社及び連結子会社の2015年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フロー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。

#### < 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、エーザイ株式会社の2015年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

#### 内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

#### 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内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告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財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告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、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告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、エーザイ株式会社が2015年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、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

---

(注1) 上記は、独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しています。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の監査報告書

2015年6月19日

エーザイ株式会社

代表執行役CEO 内藤 晴夫 殿

### 有限責任監査法人トーマツ

|                    |       |       |   |
|--------------------|-------|-------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 下江 修行 | 印 |
|--------------------|-------|-------|---|

|                    |       |       |   |
|--------------------|-------|-------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 東川 裕樹 | 印 |
|--------------------|-------|-------|---|

|                    |       |        |   |
|--------------------|-------|--------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 杉本 健太郎 | 印 |
|--------------------|-------|--------|---|

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているエーザイ株式会社の2014年4月1日から2015年3月31日までの第103期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表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財務諸表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財務諸表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、独立の立場から財務諸表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、当監査法人に財務諸表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、財務諸表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財務諸表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。財務諸表監査の目的は、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、財務諸表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財務諸表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、上記の財務諸表が、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、エーザイ株式会社の2015年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績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

(注1) 上記は、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しています。

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。