



# 第146期 定時株主総会招集ご通知

- 日 時  
2020年6月26日（金曜日）  
午前10時  
（受付開始 午前9時）
- 場 所  
東京都中央区京橋1丁目10番7号  
K P P八重洲ビル11階  
A P東京八重洲通り会議室  
（末尾の「株主総会会場ご案内略図」を  
ご参照ください。）
- 決議事項  
第1号議案 剰余金の処分の件  
第2号議案 取締役（監査等委員であるもの  
を除く。）7名選任の件  
第3号議案 補欠の監査等委員である取締  
役1名選任の件

- ※本総会において、  
お土産のご用意はありません。
- ※本総会における新型コロナウイルスの  
感染防止対応につきましては、3頁に  
記載しております。  
あらかじめご確認くださいますようお願い  
申しあげます。

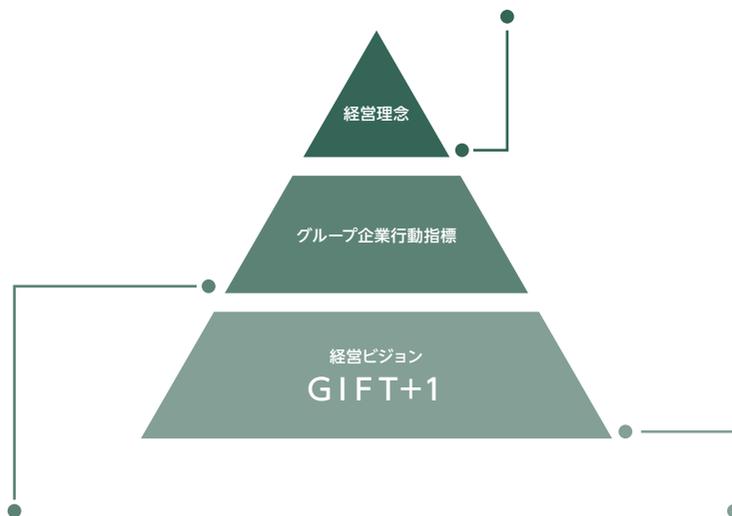
## 目 次

第146期定時株主総会招集ご通知	2
議決権行使等についてのご案内	4
株主総会参考書類	7
事業報告	18
連結計算書類	41
計算書類	43
監査報告	45

# KPP GROUP WAY

## 当社グループの存在意義・ミッション

- グローバル経営の充実と持続的な成長を目指します。
- 社員とその家族の幸福を追求するとともに  
株主・顧客・取引先・地域社会より信頼される企業を目指します。
- 循環型社会の実現と教育・文化・産業の振興に広く貢献します。



### 当社グループが 社会的責任を果たすための行動指標

- 「法令等の遵守」
- 「公正・自由・透明な事業活動」
- 「社会や取引先からの信頼の獲得」
- 「社会貢献活動の推進」
- 「積極的な企業情報の開示」
- 「国際社会との共生」
- 「職場環境の充実」
- 「自然環境との調和」
- 「反社会的勢力との関係遮断」

### 当社グループの描く経営ビジョン GIFT+1 (ギフトプラスワン)

#### Globalization

グローバルにビジネスフィールドを展開する

#### Innovation

"創紙力"で未来を開拓する

#### Function

提案力・企画力で付加価値を創造する

#### Trust

ステークホルダーの信頼に応える

**+1** 当社グループは、この経営ビジョンのひとつひとつに環境への取組みを+1として加え、環境配慮型商品の提案・古紙回収・再資源化等を通じ「環境型社会」の実現を目指します。

## 国際紙パルプ商事株式会社

代表取締役 社長執行役員 CEO 田 辺 円

## 第146期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜りありがたく厚く御礼申し上げます。

さて、当社第146期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

なお、当日のご出席に代えて、書面（郵送）またはインターネットにより議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討のうえ、後述のご案内に従って2020年6月25日（木曜日）午後5時15分までに議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。

敬 具

## 記

<b>1</b> 日 時	2020年6月26日（金曜日）午前10時（受付開始 午前9時）
<b>2</b> 場 所	東京都中央区京橋1丁目10番7号 KPP八重洲ビル11階 AP東京八重洲通り会議室 (末尾の「株主総会会場ご案内略図」をご参照ください。)
<b>3</b> 目的事項	<p><b>報告事項</b></p> <p>1. 第146期（2019年4月1日から2020年3月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容ならびに会計監査人及び監査等委員会の連結計算書類監査結果報告の件</p> <p>2. 第146期（2019年4月1日から2020年3月31日まで）計算書類の内容報告の件</p> <p><b>決議事項</b></p> <p>第1号議案 剰余金の処分の件</p> <p>第2号議案 取締役（監査等委員であるものを除く。）7名選任の件</p> <p>第3号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件</p>

以 上

## 本総会における新型コロナウイルスの感染防止対応に関するお知らせ

新型コロナウイルスの感染防止のため、株主様の安全を第一に考え、本総会の開催にあたりましては以下の対応とさせていただきますので、ご案内申し上げます。

株主の皆様におかれましては、ご理解ご協力を賜りますようお願い申し上げます。

### 〈当社の対応〉

- ・株主総会に出席する取締役等、および運営スタッフは、状況によりマスクを着用し対応をさせていただきます場合がございます。
- ・会場の受付付近にアルコール消毒液を設置いたします。
- ・感染予防のため会場内の座席は間隔を広げ、座席数を減らし運営を行います。

### 〈株主様へのお願い〉

- ・感染リスクを避けるため、株主様の健康と安全面を最優先にご検討いただき、本年は可能な限り書面またはインターネットにより事前の議決権行使をいただき、ご来場を見合わせていただくことを推奨申し上げます。
- ・特に、感染による影響が大きいとされるご高齢や基礎疾患のある株主様、妊娠中の株主様は、ご来場をお控えいただくことを強く推奨申し上げます。
- ・株主総会へのご出席を検討されている株主様におかれましては、当日までの健康状態にもご留意いただき、くれぐれもご無理をなされませんようお願い申し上げます。

### 〈ご来場される株主様へのお願い〉

- ・ご来場の株主様におかれましては、マスクの着用と受付付近に設置のアルコール消毒液をご使用いただき、感染予防の配慮にご協力をお願い申し上げます。
- ・ご来場の株主様で体調不良と見受けられる方には、運営スタッフがお声がけさせていただく場合がございますので、予めご了承ください。
- ・当日体調の優れない株主様、ご不安のある株主様はご来場をお控えいただきますようお願い申し上げます。

なお、今後の状況変化によっては、上記内容を変更する場合がございますので、適宜当社ウェブサイト (<http://www.kppc.co.jp>) にてご確認をお願いいたします。

# 議決権行使等についてのご案内

議決権は、以下の3つの方法により行使いただくことができます。

## 株主総会にご出席される場合



議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。(ご捺印は不要です。)

**日時** 2020年6月26日(金曜日) 午前10時(受付開始 午前9時)

**場所** 東京都中央区京橋1丁目10番7号  
KPP八重洲ビル11階 AP東京八重洲通り会議室  
(末尾の「株主総会会場ご案内略図」をご参照ください。)

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

## 書面(郵送)で議決権を行使される場合



同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示のうえ、切手を貼らずにご投函ください。

**行使期限** 2020年6月25日(木曜日) 午後5時15分到着分まで

## インターネットで議決権を行使される場合



5頁、6頁をご確認のうえ、行使していただきますようお願い申し上げます。

**行使期限** 2020年6月25日(木曜日) 午後5時15分まで

- \* 当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。
- \* 本招集ご通知において提供すべき書類のうち、連結計算書類の「連結株主資本等変動計算書」、[連結注記表]及び計算書類の「株主資本等変動計算書」、[個別注記表]につきましては、法令及び定款第15条の規定に基づき、インターネット上の当社ウェブサイト (<http://www.kppc.co.jp>) に掲載しておりますので、本招集ご通知添付書類には記載しておりません。  
したがって、本招集ご通知添付書類は、監査等委員会が監査報告を、会計監査人が会計監査報告を作成するに際して監査した連結計算書類及び計算書類の一部であります。
- \* 株主総会参考書類ならびに事業報告、連結計算書類及び計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト (<http://www.kppc.co.jp>) に掲載させていただきます。

インターネットによる議決権行使は、スマートフォンまたはパソコン等から議決権行使ウェブサイトにアクセスいただき、画面の案内に従って行使していただきますようお願いいたします。

## スマートフォンの場合 QRコードを読み取る方法



「ログイン用QRコード」を読み取りいただくことで、「ログインID」および「仮パスワード」が入力不要でログインいただけます。

※下記方法での議決権行使は1回に限ります。

### 1 QRコードを読み取る



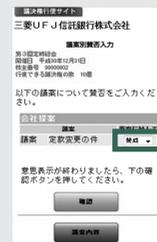
議決権行使書副票（右側）

お手持ちのスマートフォンにて、同封の議決権行使書副票（右側）に記載の「ログイン用QRコード」を読み取る。

### 2 議決権行使方法を選ぶ

議案賛否方法の選択画面が表示されるので、議決権行使方法を選ぶ。

### 3 各議案の賛否を選択



画面の案内に従って各議案の賛否を選択。

画面の案内に従って行使完了です。

2回目以降のログインの際は…  
6頁に記載のご案内に従ってログインしてください。

2回目以降は、QRコードを読み取っても「ログインID」「仮パスワード」の入力が必要になります。  
スマートフォンの機種によりQRコードでのログインが出来ない場合があります。

QRコードでのログインが出来ない場合には、6頁に記載の議決権行使サイトにアクセスする方法にて議決権行使を行ってください。

## パソコン等の場合

### 1 議決権行使サイトへアクセス

(<https://evote.tr.mufg.jp/>)



① 「次の画面へ」をクリック

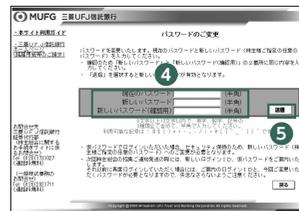
### 2 ログインする



② お手元の議決権行使書用紙の右下に記載された「ログインID」及び「仮パスワード」を入力  
(株主総会招集の都度、新しい「ログインID」及び「仮パスワード」をご通知します。)

③ 「ログイン」をクリック

### 3 パスワードを登録



④ 新しいパスワードを「新規パスワード入力欄」と「確認用パスワード入力欄」の両方に入力。  
新しいパスワードはお忘れにならないようご注意ください。

⑤ 「送信」をクリック

以降は画面の入力案内に従ってご入力ください。

#### ■ 議決権行使サイトについて

- インターネットによる議決権行使は、パソコン、スマートフォン又は携帯電話から、当社の指定する議決権行使サイト (<https://evote.tr.mufg.jp/>) にアクセスしていただくことによるのみ実施可能です。(ただし、毎日午前2時から午前5時までは取り扱いを休止します。)
- パソコン、スマートフォン又は携帯電話によるインターネットのご利用環境やご加入のサービス、ご使用の機種によっては、議決権行使サイトがご利用できない場合があります。詳細につきましては、下記に記載のヘルプデスクにお問い合わせください。

#### ■ 議決権行使サイトへのアクセスに際して発生する費用について

パソコン、スマートフォン又は携帯電話による議決権行使サイトへのアクセスに際して発生するインターネット接続料・通信料等は株主様のご負担となります。

#### ■ 複数回にわたり行使された場合の議決権の取り扱い

- 郵送とインターネットにより重複して議決権を行使された場合は、インターネットによる議決権行使を有効とさせていただきます。
- インターネットにより複数回にわたり議決権を行使された場合は、最後に行使された内容を有効とさせていただきます。

システム等に関する  
お問い合わせ

三菱UFJ信託銀行株式会社 証券代行部（ヘルプデスク）  
電話 **0120-173-027** (受付時間 午前9時～午後9時 通話料無料)

# 株主総会参考書類

## 第1号議案 剰余金の処分の件

剰余金の処分につきましては、次のとおりといたしたいと存じます。

### 期末配当に関する事項

当社は、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題の一つとして認識しており、企業価値の中長期的向上のための内部留保等を総合的に勘案のうえ、安定的に配当することを基本方針としております。

このような方針のもと、第146期の期末配当につきましては、以下のとおりとさせていただきたいと存じます。

配当財産の種類	金銭といたします。
株主に対する配当財産の割当てに関する事項及びその総額	当社普通株式1株につき金 <b>10円</b> 総額 <b>741,458,080円</b>
剰余金の配当が効力を生じる日	2020年6月29日

## 第2号議案 取締役（監査等委員であるものを除く。）7名選任の件

取締役（監査等委員であるものを除く。）7名全員は、本総会終結の時をもって任期満了となります。つきましては、取締役7名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案に関しましては、当社の監査等委員会は、全ての取締役候補者について適任であると判断しております。

取締役候補者は、次のとおりであります。

候補者番号	氏名	現在の当社における地位・担当及び重要な兼職の状況	
1	たなべ まどか 田 辺 円	代表取締役 社長執行役員CEO	再任
2	くりはら ただし 栗 原 正	代表取締役 専務執行役員	全社営業統括 再任
3	いくた まこと 生 田 誠	取締役 常務執行役員	グローバルビジネス統括本部長 再任
4	あさだ はるよし 浅 田 陽 彦	常務執行役員	管理統括本部長 新任
5	いけだ まさとし 池 田 正 俊	常務執行役員	国内営業統括本部長 新任
6	やの たつし 矢 野 達 司	取締役	マニー株式会社 社外取締役 再任 社外 独立役員
7	さぎや まり 鷺 谷 万 里	取締役	みずほリース株式会社 社外取締役 株式会社MonotaRO 社外取締役 再任 社外 独立役員

- (注) 1. 上記取締役候補者の現在の当社における地位・担当及び重要な兼職の状況は、招集通知作成時点のものであります。  
2. 候補者鷺谷万里氏の戸籍上の氏名は、板谷万里であります。

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
<p style="text-align: center; font-size: 2em; font-weight: bold;">1</p> <p style="text-align: center; background-color: #333; color: white; padding: 2px;">再任</p>	 <p style="text-align: center;">たなべ まどか <b>田辺 円</b> (1949年3月19日生) 取締役会への出席状況 20回/20回 (100%)</p>	<p>1971年4月 旧株式会社大同洋紙店入社 1997年7月 旧大永紙通商株式会社営業推進事業本部開発営業本部長 2002年4月 当社営業推進営業本部長 2004年6月 当社取締役 営業推進営業本部長 2006年5月 国紗褙紙漿紙張商貿（上海）有限公司董事長（2013年4月退任） 2006年6月 当社常務取締役 営業推進営業本部長兼アジア室長 2008年6月 当社専務取締役 営業推進営業本部長、リサネット営業本部管掌 2009年4月 当社専務取締役 経営企画本部、営業推進営業本部、リサネット営業本部、新規事業開設準備室管掌 2012年4月 当社専務取締役 経営企画本部、営業推進営業本部、開発営業部、リサネット営業部管掌 2012年6月 当社代表取締役副社長 社長補佐、開発営業部、リサネット営業部管掌 2013年1月 当社代表取締役副社長 社長補佐、製紙原料事業本部統括、開発営業部管掌 2013年4月 当社代表取締役副社長 社長補佐、製紙原料事業本部統括、海外事業本部、開発営業本部管掌 2013年6月 当社代表取締役社長 2015年6月 当社代表取締役社長執行役員CEO 現在に至る</p>	<p style="text-align: center;">70,000株</p>
<p><b>【取締役候補者とした理由】</b> 営業推進営業本部長や経営企画本部管掌、営業推進営業本部管掌、製紙原料事業本部統括、開発営業本部管掌を歴任するなど、豊富な業務経験と実績を有しております。また、代表取締役として経営全般に携わり、経営者としての豊富な経験や強いリーダーシップ、決断力を有しており、当社の持続的な企業価値向上の実現のため、引き続き取締役として適任と判断いたしました。</p>			

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
2 再任	 <p>くりはら ただし <b>栗原 正</b> (1955年8月20日生) 取締役会への出席状況 20回/20回 (100%)</p>	<p>1979年4月 旧大永紙通商株式会社入社 2008年4月 当社 本社営業推進営業本部副本部長 2009年4月 当社 本社営業推進営業本部長 2012年4月 当社執行役員 名古屋支店長代理 2013年6月 当社上席執行役員 名古屋支店長代理 2014年4月 当社上席執行役員 名古屋支店長 2014年6月 当社取締役常務執行役員 名古屋支店長 2015年4月 当社取締役常務執行役員 中部支店長 2015年6月 当社取締役上席執行役員 中部支店長 2016年4月 当社取締役上席執行役員 国内営業統括本部長 2016年6月 当社取締役常務執行役員 国内営業統括本部長 2017年6月 当社代表取締役専務執行役員 全社営業統括兼国内営業統括本部長 2020年4月 当社代表取締役専務執行役員 全社営業統括現在に至る</p>	30,000株
	<p><b>【取締役候補者とした理由】</b> 営業推進営業本部長や中部支店長、国内営業統括本部長、全社営業統括を歴任するなど、豊富な業務経験と実績を有しております。また、代表取締役として経営全般に携わり、経営者としての豊富な経験や強いリーダーシップ、決断力を有しており、当社の持続的な企業価値向上の実現のため、引き続き取締役として適任と判断いたしました。</p>		

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
<p style="font-size: 2em; font-weight: bold;">3</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px; display: inline-block;">再任</p>	 <p style="text-align: center;">いくた まこと <b>生田 誠</b> (1957年1月5日生) 取締役会への出席状況 20回/20回 (100%)</p>	<p>1980年4月 旧住商紙パルプ販売株式会社入社          2013年4月 当社執行役員 製紙原料事業本部長兼パルプ部長          2014年4月 当社執行役員 グローバルビジネス製紙原料営業本部長          2016年4月 当社上席執行役員 グローバルビジネス製紙原料営業本部長          2017年4月 当社上席執行役員 グローバルビジネス統括本部副本部長          2017年6月 当社取締役上席執行役員 グローバルビジネス統括本部副本部長          2017年10月 当社取締役上席執行役員 グローバルビジネス統括本部副本部長兼グローバルビジネス業務本部長          2018年4月 当社取締役上席執行役員 グローバルビジネス統括本部長          2018年6月 当社取締役常務執行役員 グローバルビジネス統括本部長          現在に至る</p>	<p style="text-align: center;">30,000株</p>
<p><b>【取締役候補者とした理由】</b>          グローバルビジネス製紙原料営業本部長、グローバルビジネス統括本部副本部長、グローバルビジネス業務本部長を歴任し、現在では、グローバルビジネス統括本部長として、海外事業の推進等にリーダーシップを発揮しており、その豊富な業務経験と実績を踏まえ、引き続き取締役として適任と判断いたしました。</p>			

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
<p style="font-size: 2em; font-weight: bold;">4</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px 5px; display: inline-block;">新任</p>	 <p style="text-align: center;">あさだ はるよし <b>浅田 陽彦</b> (1958年5月12日生)</p>	<p>1982年4月 株式会社第一勧業銀行（現 株式会社みずほ銀行）入行</p> <p>2016年4月 当社執行役員 上場準備室長</p> <p>2017年1月 当社執行役員 社長室長兼財務本部、管理本部、グループ経営戦略本部担当</p> <p>2017年4月 当社上席執行役員 社長室長兼財務本部長</p> <p>2018年4月 当社上席執行役員 社長室長兼管理本部長</p> <p>2018年6月 当社上席執行役員 管理本部長</p> <p>2019年4月 当社常務執行役員 管理統括本部副本部長兼管理本部長兼IT統括本部担当</p> <p>2020年4月 当社常務執行役員 管理統括本部長 現在に至る</p>	<p style="text-align: center;">30,000株</p>
<p><b>【取締役候補者とした理由】</b>                      上場準備室長、社長室長、財務本部長、管理本部長、管理統括本部副本部長、IT統括本部担当を歴任し、現在では、管理統括本部長として、経営体制の構築・整備等にリーダーシップを発揮しており、その豊富な業務経験と実績を踏まえ、取締役として適任と判断いたしました。</p>			

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
<p style="font-size: 2em; font-weight: bold;">5</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px; display: inline-block;">新任</p>	 <p style="text-align: center;">いけだ まさとし <b>池田 正俊</b> (1960年8月1日生)</p>	<p>1986年4月 旧株式会社日亜商会入社  2013年4月 当社執行役員 印刷・情報用紙営業本部副本部長  2013年10月 当社執行役員 印刷・情報用紙営業本部副本部長兼  情報用紙部長  2014年4月 当社執行役員 印刷・情報用紙営業本部長  2017年4月 当社上席執行役員 印刷・情報用紙営業本部長  2019年4月 当社常務執行役員 国内営業統括本部副本部長  2020年4月 当社常務執行役員 国内営業統括本部長  現在に至る</p>	<p>30,000株</p>
<p><b>【取締役候補者とした理由】</b>  印刷・情報用紙営業本部副本部長、印刷・情報用紙営業本部長、国内営業統括本部副本部長を歴任し、現在では、国内営業統括本部長として、国内事業の更なる基盤強化等にリーダーシップを発揮しており、その豊富な業務経験と実績を踏まえ、取締役として適任と判断いたしました。</p>			

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
<p style="font-size: 2em; font-weight: bold; color: green;">6</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px;">再任</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px;">社外</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px;">独立役員</p>	 <p style="text-align: center; font-weight: bold;">やの たつし 矢野 達司</p> <p style="text-align: center;">(1951年6月21日生)</p> <p style="text-align: center;">取締役会への出席状況 16回/16回 (100%)</p>	<p>1974年4月 株式会社トーマン入社                  2003年6月 同社執行役員 北米総支配人                  2006年4月 三洋化成工業株式会社理事 (転籍)                  2006年6月 同社取締役兼執行役員                  2010年6月 同社取締役兼常務執行役員                  2012年6月 同社取締役兼専務執行役員                  2016年6月 同社顧問                  2018年6月 同社退職                  2019年6月 当社社外取締役                  2019年11月 マニー株式会社社外取締役                  現在に至る</p> <p>(重要な兼職の状況) マニー株式会社 社外取締役</p>	<p>一株</p>
<p><b>【社外取締役候補者とした理由】</b>                  事業会社（商社、製造会社）において長年にわたり海外ビジネスに携わるとともに役員を歴任されており、M&amp;A・PMI、事業再編、事業再構築を図る上で豊富な経験を有していることから、当社の経営に対する助言や業務執行に対する監督を期待できるため、引き続き社外取締役として適任と判断いたしました。</p>			

候補者番号	ふりがな 氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
<p style="font-size: 2em; font-weight: bold; color: green;">7</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px; text-align: center;">再任</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px; text-align: center;">社外</p> <p style="background-color: #004a99; color: white; padding: 2px; text-align: center;">独立役員</p>	 <p style="text-align: center;">さぎや まり <b>鷺谷 万里</b></p> <p>(1962年11月16日生)</p> <p>取締役会への出席状況 15回/16回 (93%)</p>	<p>1985年4月 日本アイ・ビー・エム株式会社入社</p> <p>2002年7月 同社理事</p> <p>2005年7月 同社執行役員</p> <p>2014年7月 同社退職</p> <p>2014年7月 SAPジャパン株式会社常務執行役員</p> <p>2015年12月 同社退職</p> <p>2016年1月 株式会社セールスフォース・ドットコム常務執行役員</p> <p>2019年6月 興銀リース株式会社 (現 みずほリース株式会社) 社外取締役</p> <p>2019年6月 当社社外取締役</p> <p>2019年8月 株式会社セールスフォース・ドットコム常務執行役員退職</p> <p>2020年3月 株式会社MonotaRO社外取締役 現在に至る</p> <p>(重要な兼職の状況)</p> <p>みずほリース株式会社 社外取締役</p> <p>株式会社MonotaRO 社外取締役</p>	<p>一株</p>
<p><b>【社外取締役候補者とした理由】</b></p> <p>長年にわたりIT業界で最先端のビジネス分野に携わるとともに役員を歴任されており、デジタルトランスフォーメーション等のIT化推進・拡充を図る上で専門的な視点から、当社の経営に対する助言や業務執行に対する監督を期待できるため、引き続き社外取締役として適任と判断いたしました。</p>			

- (注) 1. 各候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。
2. 矢野達司氏、鷺谷万里氏は、社外取締役候補者であります。
3. 矢野達司氏、鷺谷万里氏の選任が承認された場合、当社は両氏との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を継続する予定であります。なお、当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、同法第425条第1項に定める最低責任限度額といたします。
4. 矢野達司氏、鷺谷万里氏は、東京証券取引所の定めに基づく独立役員の要件を満たしており、両氏の再任が承認された場合は両氏を独立役員として同取引所に引き続き届け出る予定であります。
5. 矢野達司氏、鷺谷万里氏の当社社外取締役としての在任期間は、本総会の終結の時をもって1年になります。

### 第3号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件

法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠の監査等委員である取締役1名の選任をお願いするものであります。

なお、補欠の監査等委員である取締役候補者城之尾辰美氏は、監査等委員である取締役が法令に定める員数を欠くことになった場合を就任の条件とし、その任期は退任した監査等委員である取締役の任期が満了する時までとなります。また、本選任の効力は次期定時株主総会開始の時までとなります。

本議案に関しましては、監査等委員会の同意を得ております。

補欠の監査等委員である取締役候補者は、次のとおりであります。

氏名 (生年月日)	略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する当社の株式の数
城之尾辰美 (1940年4月26日生)	1959年4月 熊本国税局総務部 1988年7月 西新井税務署副署長 1990年7月 国税庁長官官房監察官 1992年7月 東京国税局調査第四部統括国税調査官 1997年7月 東京国税局調査第三部長 1998年7月 東京国税局退官 1998年10月 税理士登録 開業 2008年6月 ニチアス株式会社社外監査役 2015年6月 新日本空調株式会社社外監査役 2019年6月 同社社外監査役退任 現在に至る  (重要な兼職の状況) ニチアス株式会社 社外監査役	5,000株

#### 【補欠の監査等委員である社外取締役候補者とした理由】

税理士資格を有しているほか、国税調査官等を歴任された経験から、会計及び税務に精通しております。また、他社の監査役をされており、その豊富な経験を当社の監査体制に活かしていただけるものと判断したため、監査等委員である取締役として適任と判断いたしました。

- (注) 1. 候補者が代表を務める城之尾税理士事務所と当社とは顧問契約を締結しておりますが、当社が同事務所に支払う年間顧問料は1,000万円以下であり、当社の「社外取締役の独立性判断基準」に基づき、同氏の独立性に影響を与えるものではないと判断しております。
2. 城之尾辰美氏は、補欠の監査等委員である社外取締役候補者であります。
3. 城之尾辰美氏が監査等委員である取締役に就任した場合には、当社との間で会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結する予定であります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、同法第425条第1項に定める最低責任限度額としております。
4. 城之尾辰美氏は、過去に社外取締役又は社外監査役となること以外の方法で会社の経営に関与したことはありませんが、同氏の「補欠の監査等委員である社外取締役候補者とした理由」の記載のとおり、社外取締役としての職務を適切に遂行できるものと判断しております。
5. 城之尾辰美氏は、東京証券取引所の定めに基づく独立役員の要件を満たしており、同氏が監査等委員である取締役に就任した場合は、同氏を独立役員として届け出る予定であります。

以上

<ご参考>

- ・当社は、独自の「社外取締役の独立性判断基準」を策定しております。

「社外取締役の独立性判断基準」

当社は、当社の社外取締役またはその候補者が、以下のいずれにも該当しないと判断する場合、独立性を有している者と判断する。

1. 当社グループ関係者  
当社グループ（注1）の業務執行者（注2）  
当社グループの非業務執行取締役または監査役
2. 取引先関係者  
当社の取引先で、直近事業年度における当社との取引額が当社の年間連結総売上の2%を超える取引先またはその業務執行者  
当社を取引先とする者で、直近事業年度における当社との取引額がその者の年間連結総売上の2%を超える者またはその業務執行者  
当社の主要な借入先（注3）またはその業務執行者
3. 寄付または助成を行なっている関係者  
当社から、直近事業年度において年間1,000万円を超える寄付または助成を受けている組織の業務執行者
4. 株主関係  
当社の現在の主要な株主（議決権所有割合10%以上の株主）またはその業務執行者
5. 外部専門家等  
当社の会計監査人である公認会計士または監査法人の社員、パートナー若しくは従業員  
上記1に該当しない公認会計士、弁護士または税理士その他のコンサルタントであって、役員報酬以外に当社から年間1,000万円を超える金銭その他の財産上の利益を得ている者  
監査法人、法律事務所、税理士法人またはコンサルティング・ファームその他の専門的アドバイザリー・ファームであって、その年間連結総売上高の2%を超える支払いを当社から受けた先に所属する者
6. 過去の該当者  
過去に一度でも上記1に該当していた者  
過去3年間のいずれかの時点において、上記2から5のいずれかに該当していた者
7. 近親者  
上記1から6に掲げる者（重要な者（注4）に限る）の配偶者または二親等内の親族

（注1）当社グループとは、当社及び子会社を指す。

（注2）業務執行者とは、業務執行取締役、執行役員、支配人その他の使用人を指す。

（注3）主要な借入先とは、当社の株主総会招集通知に記載の主要借入先を指す。

（注4）重要な者とは、取締役、監査役、執行役員及び部長職以上の使用人またはそれらに準ずる者を指す。

(添付書類)

**事業報告** (2019年4月1日から2020年3月31日まで)**I 企業集団の現況に関する事項****(1) 企業集団の事業の経過及び成果**

当連結会計年度における我が国経済は、これまで好調に推移してきたインバウンド需要は、ラグビーW杯の成功などがありました。年度後半にかけて減速し、また大型台風による自然災害と消費税増税後の消費の落ち込みの影響により、景気は後退しました。世界経済は、米国では、堅調な雇用・所得環境を背景に個人消費と住宅投資が寄与しプラス成長となりました。中国では、債務圧縮（デレバレッジ）と米中対立により経済成長率は鈍化しましたが、依然として6%台と高い成長率を維持しました。欧州では、英国のEU離脱が正式に決まり今後の世界経済に与える影響が懸念されています。新興国では、インドは米中貿易摩擦の長期化に伴い、輸出がマイナス成長に落ち込みリーマンショック以来の低成長となる見通しです。ロシアでは、年明けからの原油価格の下落の影響で輸出などの外需が不振に陥り、ブラジルでは、レアール安を更新しました。尚、世界経済及び我が国経済において、中国武漢市で発生した新型コロナウイルス感染症の世界的な拡大に伴い、3月後半より急速に景気が悪化してきましたが、当連結会計年度においてはその影響は軽微でした。

このような状況下、当社グループの当連結会計年度の業績は、売上高3,813億97百万円（前期比0.9%減）、営業利益は18億50百万円（同18.9%減）、経常利益は21億94百万円（同12.9%減）となりました。また、社内基幹システムの開発中止に伴い、固定資産の減損損失を計上した結果、親会社株主に帰属する当期純利益は12億32百万円（同50.7%減）となりました。

区分		2016年度 第143期	2017年度 第144期	2018年度 第145期	2019年度 第146期 (当連結会計年度)
売上高	(百万円)	366,777	377,714	384,973	381,397
経常利益	(百万円)	1,114	3,086	2,518	2,194
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	2,215	2,433	2,497	1,232

事業別売上高につきましては、次のとおりであります。

### 国内拠点紙パルプ等卸売事業

売上高  
**290,738**百万円  
構成比 76.2%  
前期比増減率 6.9%減

紙分野では、雑誌の電子化やチラシ・カタログ等の紙媒体離れの加速により、数量、売上高共に前年割れとなりました。

さらに板紙分野においても、国内は飲料用包装資材向けの段ボール原紙などは好調に推移しましたが、米国-中国間の通商問題によるアジア各国への輸出の減少と、主に土産用菓子箱などに使用される白板紙の販売不振により、数量、売上高共に前年割れとなりました。製紙原料分野では、古紙は中国の需要減もあり輸出も不調であったことに加え、市況の低迷と中国の在庫調整が加わり、数量、売上高共に前年割れとなりました。パルプは、高値圏で推移していた市況の下落により、数量、売上高は共に前年割れとなりました。



### 海外拠点紙パルプ等卸売事業

売上高  
**89,446**百万円  
構成比 23.5%  
前期比増減率 25.1%増

米国では、段原紙の輸出は振るいませんでしたが、輸入塗工紙の販売が好調に推移し、さらに古紙の輸出も開始した結果、全体としては、売上高は前年比で微増となりました。東南アジアでは、市況の低迷、需要の減少に加え、販売先の絞り込みに伴う販売数量減などにより、売上高は前年割れとなりました。東アジアでは、香港は塗工紙、板紙の販売増加に加え、段ボール原紙の輸入販売が増加したことにより売上高は前年比で増加となりました。中国は前年後半からの米中貿易摩擦の影響による市況の軟化傾向が続く中、上質紙、塗工紙で数量を大きく増加させたことにより売上高は前年比で若干増加となりました。豪州では、Spicers Limitedの買収に伴い、数量、売上高ともに前年比で大幅な増加となりました。



### 不動産賃貸事業

売上高  
**1,212**百万円  
構成比 0.3%  
前期比増減率 1.2%増

全国主要都市のオフィスビル市場は、既存ビルにおいては拡張移転や館内増床などでオフィス需要が継続し、新築ビルにおいても多くが高稼働となったことから、平均空室率は低い水準で推移し、賃料相場の上昇基調が強まりました。

こうした状況下、当社グループは主力の「KPP八重洲ビル」を中心に高稼働率を維持すると共に、賃料改定などにより、賃料収入は増収となりました。



## (2) 重要な設備投資等の状況

当連結会計年度中における設備投資の総額は46億22百万円であります。主なものは、Spicers Limitedの完全子会社化に伴う資産の取得及び事業用不動産の取得等によるものであります。

## (3) 重要な資金調達の状況

資金調達につきましては、当連結会計年度中の買収資金、設備資金及び運転資金は、自己資金及び借入金ならびにコマーシャルペーパーで賄っております。

## (4) 対処すべき課題

当社グループは、海外事業の拡大と事業ポートフォリオ改革、環境対応素材の拡販、コーポレート・ガバナンスの充実、基幹システムの再構築、新型コロナウイルス感染症の対応を課題として取り組んでおります。

### ① 海外事業の拡大と事業ポートフォリオ改革

海外事業の拡大につきましては、長期経営ビジョン『GIFT+1 2024』を経営戦略の最重要課題として取り組んでおります。また、当社の主力商品である印刷・情報用紙の需要は先進諸国を中心に依然として低迷が続いており、新たな事業領域拡大によるポートフォリオ改革は喫緊の課題となっております。2019年度にSpicers Limitedを完全子会社化したのに続き、2020年度には欧州を中心に南米、ASEAN、中国などでグローバル展開を推進している世界有数の紙商Antalis S.A.の子会社化を予定しております。当社の海外M&A戦略は、紙・板紙事業の世界シェアの拡大と同時に、成長力と収益率の高いパッケージング事業及びサイネージ&ビジュアルコミュニケーション事業への進出にあります。そして、Spicers LimitedとAntalis S.A.の両社は、この部門におけるリーディングカンパニーでもあります。

### ② 環境対応素材の拡販

SDGsの国連決議を背景にプラスチック・フリーの潮流が世界中に広がっており、バイオマス由来のパッケージ需要の取り込みが加速しています。このような状況下、当社グループでは経済産業省主催の「クリーン・オーシャン・マテリアル・アライアンス」や環境省主催の「プラスチック・スマート・フォーラム」に参画し、脱プラ関連需要への取組みを強化しております。また、官民合わせた環境負荷低減の動きが加速しており、このような国内外の動きを受けて、当社グループでも「KPP Green Biz Project」を社内横断的に立ち上げ、「紙化」「減プラ」「バイオプラスチック」など多様な観点から、代替の素材や製品の開発、流通に取り組んでまいります。

### ③ コーポレート・ガバナンスの充実

コーポレート・ガバナンスの充実では、ステークホルダーからの負託に応え、その持続的な成長と中長期的な企業価値向上を実現するため、コーポレート・ガバナンスを経営の重要課題と考えております。当社グループの経営理念の一つである「循環型社会の実現」に向けた総合循環型事業の推進など、環境（E）、社会（S）、ガバナンス（G）の視点を取り入れた取り組みを進めております。当社グループがE S Gの重要課題に対し積極的かつ能動的に対応していくことによって、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を実現してまいります。

### ④ 基幹システムの再構築

当社は、2014年から取り組んでまいりました基幹システムの開発を中止し、新たなシステムベンダーを選定のうえ再構築することを決議いたしました。

基幹システムの開発中止は、社内で適切なプロセスを踏むとともに、社外の専門家と開発継続の可否について協議を重ね決断したものであります。

この決断を有意義なものにするために、昨今の激しい市場環境の変化や度重なる法改正の中、当社のグローバル展開と財務基盤の強化に向けた新システムを構築し、業務プロセスの効率化にも取り組んでまいります。

### ⑤ 新型コロナウイルス感染症の対応

当社グループは、従業員とその家族の健康、そしてお取引先様の安全・安心を最優先するため対策委員会を設置し、テレワークによる在宅勤務、時差出勤、マスクの着用、消毒液の設置に加えて3密回避などあらゆる角度から感染拡大防止の施策を講じております。

また、新型コロナウイルス感染終息後においても、勤務体制や営業活動を継続検討課題とするとともに、事業の持続的成長に向けた対応を確実に進めてまいります。

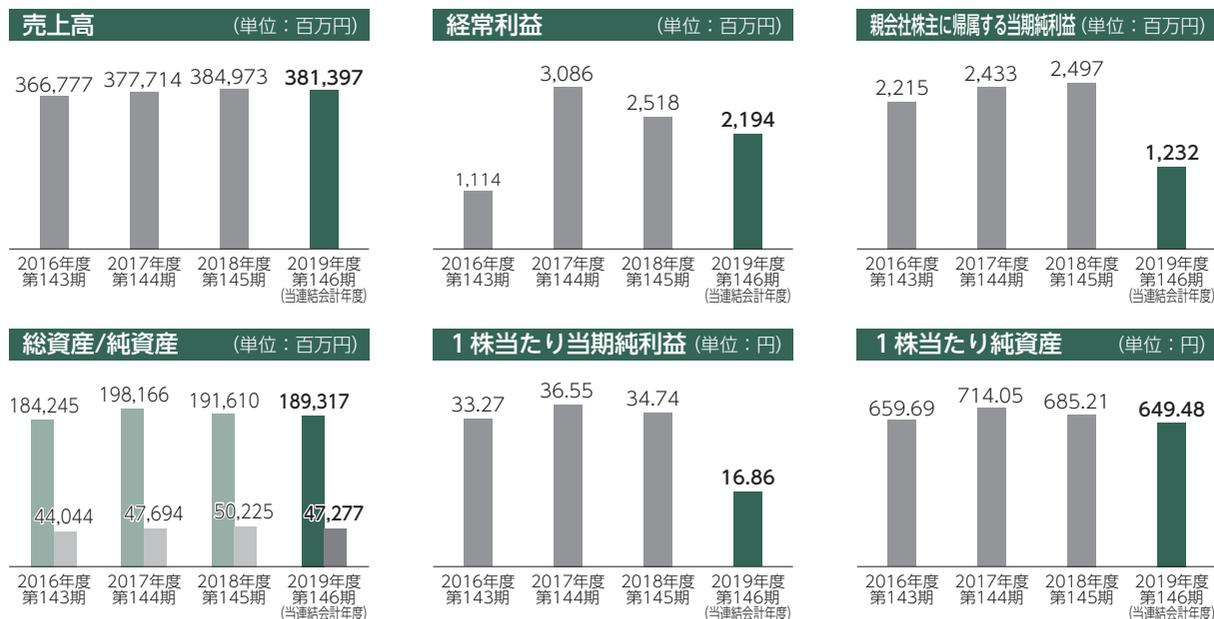
#### (5) 新型コロナウイルス感染症の拡大に対する当社への影響について

新型コロナウイルス感染症の世界的な感染地域の拡大と終息時期の見通しが不透明である中、当社の主力事業である紙パルプ等卸売事業につきましても少なからず影響が及ぶと予想されます。そのため、現時点では当社の業績に与える影響についての合理的な算定が困難であり、2021年3月期の連結業績予想につきましては、新型コロナウイルスの感染拡大が当社事業に及ぼす影響の確認が進み、算定が可能になった段階で、速やかに公表させていただきます。

株主の皆様におかれましては、今後もなお一層のご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

## (6) 財産及び損益の状況の推移

### ① 企業集団の財産及び損益の状況の推移



区分		2016年度 第143期	2017年度 第144期	2018年度 第145期	2019年度 第146期 (当連結会計年度)
売上高	(百万円)	366,777	377,714	384,973	381,397
経常利益	(百万円)	1,114	3,086	2,518	2,194
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	2,215	2,433	2,497	1,232
1株当たり当期純利益	(円)	33.27	36.55	34.74	16.86
総資産	(百万円)	184,245	198,166	191,610	189,317
純資産	(百万円)	44,044	47,694	50,225	47,277
1株当たり純資産	(円)	659.69	714.05	685.21	649.48

- (注) 1. 記載金額は、単位未満を切り捨てて表示しております。  
 2. 1株当たり当期純利益及び1株当たり純資産は、期中平均発行済株式総数に基づき算出しております。ただし、自己株式数ならびに「役員報酬BIP信託」の信託口が保有する株式数を発行済株式総数から控除しております。  
 3. 「[税効果会計に係る会計基準]の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第145期の期首から適用しており、第144期に係る金額については、当該会計基準等を選って適用した後の金額となっております。

## ② 当社の事業報告作成会社の財産及び損益の状況の推移

区分		2016年度 第143期	2017年度 第144期	2018年度 第145期	2019年度 第146期 (当事業年度)
売上高	(百万円)	313,077	310,957	313,483	291,310
経常利益	(百万円)	1,774	2,707	2,284	2,182
当期純利益	(百万円)	2,507	2,055	2,339	1,273
1株当たり当期純利益	(円)	37.66	30.87	32.55	17.42
総資産	(百万円)	159,621	169,530	163,994	152,928
純資産	(百万円)	42,287	44,828	47,714	45,468
1株当たり純資産	(円)	635.07	673.23	652.35	625.86

- (注) 1. 記載金額は、単位未滿を切り捨てて表示しております。
2. 1株当たり当期純利益及び1株当たり純資産は、期中平均発行済株式総数に基づき算出しております。ただし、自己株式数ならびに「役員報酬B I P信託」の信託口が保有する株式数を発行済株式総数から控除しております。
3. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第145期の期首から適用しており、第144期に係る金額については、当該会計基準等を遡って適用した後の金額となっております。

(7) 重要な子会社の状況 (2020年3月31日現在)

会社名	本社所在地	資本金	議決権比率 (%)	主要な事業内容
鳴海屋紙商事株式会社	宮城県	52百万円	100.0	紙卸売業
大同紙販売株式会社	東京都	29百万円	100.0	紙卸売業
桔梗屋紙商事株式会社	神奈川県	50百万円	100.0	紙卸売業
岡山紙商事株式会社	岡山県	50百万円	100.0	紙卸売業
九州紙商事株式会社	福岡県	20百万円	100.0	紙卸売業
むさし野紙業株式会社	埼玉県	30百万円	100.0	製紙原料加工・販売業
株式会社グリーン山愛	東京都	100百万円	60.0	製紙原料加工・販売業
KPPロジスティックス株式会社	東京都	10百万円	100.0	倉庫業・運送業
DaiEi Papers (USA) Corp.	米国	6,537千米国ドル	100.0	紙卸売業
慶真紙業貿易（上海）有限公司	中国	1,000千米国ドル	85.0	紙卸売業
DaiEi Papers (H.K.) Limited	中国	1,000千香港ドル	100.0	紙卸売業
DaiEi Papers Korea Company Limited	韓国	900,000千韓国ウォン	100.0	紙卸売業
DAIEI PAPERS TRADING INDIA PRIVATE LTD	インド	17,500千インドルピー	100.0 (90.0)	紙卸売業
DAIEI PAPERS (S) PTE LTD	シンガポール	4,747千シンガポールドル	100.0 (100.0)	紙卸売業
DAIEI AUSTRALASIA PTY LTD	豪州	5,000千豪州ドル	100.0 (100.0)	紙卸売業
Spicers Limited	豪州	1,871,914千豪州ドル	100.0	紙卸売業
KPP ASIA-PACIFIC PTE.LTD.	シンガポール	10,352千シンガポールドル	100.0	東南アジア地域統括管理

- (注) 1. 当事業年度末日において特定完全子会社はありません。  
 2. 議決権比率欄の( )内は、間接所有割合を内数で記載しています。  
 3. 株式会社グリーン山愛は、2019年9月30日付で減資を行い、資本金が減少しております。  
 4. ホウカンTOKYOビジネスサービス株式会社は、2019年7月30日付で第三者割当増資を実施し持分比率が減少したことに伴い、連結子会社から除外しております。  
 5. 2019年7月16日にSpicers Limitedの株式を取得し、当連結会計年度から記載しております。

**(8) 主要な事業内容** (2020年3月31日現在)

事業セグメント	事業内容
国内・海外拠点紙パルプ等卸売事業	紙、板紙、紙製品、古紙、パルプ、化成品、紙関連機械、包装資材、その他関連商品の売買及び輸出入
不動産賃貸事業	不動産の賃貸、倉庫業

**(9) 主要な拠点等** (2020年3月31日現在)

当社 本社・支店・営業部	所在地
本社	東京都中央区
北日本支店 札幌営業部	札幌市中央区
北日本支店 仙台営業部	仙台市青葉区
中部支店	名古屋市中区
関西支店	大阪市中央区
関西支店 京都営業部	京都市下京区
九州支店	福岡市博多区

## 主要な子会社

「(7) 重要な子会社の状況」に記載のとおりです。

## (10) 従業員の状況 (2020年3月31日現在)

### ① 企業集団の従業員の状況

従業員数	前期末比増減数
1,288名	283名増

(注) 上記には嘱託及び当社グループ外への出向者計33名を含んでおりません。

### ② 当社の従業員の状況

従業員数	前期末比増減数	平均年齢	平均勤続年数
668名	10名増	42.5歳	17.8年

(注) 上記には嘱託及び他社への出向者計75名を含んでおりません。

## (11) 主要な借入先及び借入額 (2020年3月31日現在)

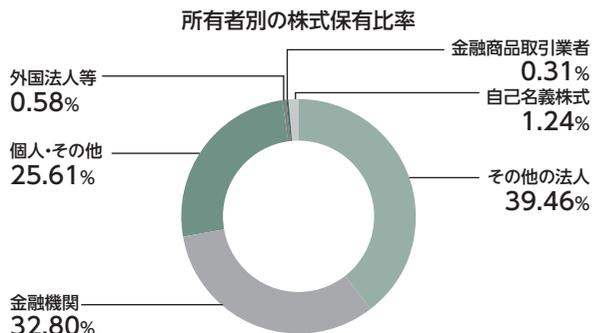
借入先	借入額 (百万円)
株式会社みずほ銀行	9,089
株式会社三菱UFJ銀行	8,892
株式会社三井住友銀行	6,304
農林中央金庫	3,650

## Ⅱ 会社の株式に関する事項（2020年3月31日現在）

- (1) 発行可能株式総数 267,500,000株  
 (2) 発行済株式の総数 75,077,406株（自己株式 931,598株含む）  
 (3) 株主数 5,448名  
 (4) 大株主（上位10名）

株主名	持株数（千株）	持株比率（%）
王子ホールディングス株式会社	12,736	17.1
日本製紙株式会社	6,770	9.1
株式会社みずほ銀行	2,857	3.8
国際紙パルプ商事従業員持株会	2,709	3.6
株式会社三菱UFJ銀行	2,625	3.5
株式会社三井住友銀行	2,625	3.5
農林中央金庫	2,625	3.5
北越コーポレーション株式会社	2,521	3.4
三菱UFJ信託銀行株式会社	2,180	2.9
日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	2,138	2.8

- (注) 1. 持株比率は自己株式（931,598株）を控除して計算しております。なお、「役員報酬B I P信託」の信託口が保有する株式は控除して計算しておりません。  
 2. 2020年2月14日の取締役会において、取得期間2020年2月17日から2020年5月31日まで、取得株式総数1,000,000株を上限として自己株式を取得することを決議しております（2020年3月末現在の取得実績 498,600株）。



#### (5) その他株式に関する重要な事項

当社は、2020年2月14日の取締役会において、株主還元の強化および資本効率向上を図るため、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条の規定に基づき、2020年2月17日から2020年5月31日までに、取得し得る株式の総数1,000千株（当社普通株式）、取得価格の総額400百万円で、自己株式を取得することを決議いたしました。取得の進捗状況は、以下のとおりです。

取得した株式の種類	当社普通株式
取得した株式の総数	498,600株
株式の取得価格の総額	126,040,100円
取得期間	2020年2月17日から2020年3月31日まで
取得方法	東京証券取引所における市場買付け

#### (6) 新株予約権等に関する事項

第1回新株予約権は2019年7月を以て行使期間満了となっております。

## Ⅲ 会社役員に関する事項

### (1) 取締役の氏名等 (2020年3月31日現在)

会社における地位	氏名	担当	重要な兼職の状況
代表取締役 社長執行役員CEO	田 辺 円		
代表取締役 専務執行役員	栗 原 正	全社営業統括兼国内営業統括本部長	
取締役 専務執行役員	赤 松 一 郎	管理統括本部長	
取締役 常務執行役員	西 村 邦 敏	管理統括本部副本部長 (管理全般担当)	
取締役 常務執行役員	生 田 誠	グローバルビジネス統括本部長	
取締役	<b>社外</b> <b>独立役員</b> 矢 野 達 司		マニー株式会社 社外取締役
取締役	<b>社外</b> <b>独立役員</b> 鷺 谷 万 里		みずほリース株式会社 社外取締役 株式会社MonotaRO 社外取締役
取締役 監査等委員	中 川 裕 二		
取締役 監査等委員	<b>社外</b> <b>独立役員</b> 小 林 敏 郎		小林敏郎公認会計士事務所所長
取締役 監査等委員	<b>社外</b> <b>独立役員</b> 長 島 良 成		長島良成法律事務所所長

- (注) 1. 取締役 矢野達司氏、鷺谷万里氏、取締役監査等委員 小林敏郎氏、長島良成氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。
2. 当社は、矢野達司氏、鷺谷万里氏、小林敏郎氏、長島良成氏を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
3. 社外取締役監査等委員 小林敏郎氏は、公認会計士及び税理士の資格を有しており、財務、税務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
4. 取締役監査等委員 中川裕二氏は、常勤の監査等委員であります。常勤の監査等委員を選定している理由は、社内事情に精通した者が、取締役会以外の重要な会議等への出席や、内部監査部門等との連携を密に図ることにより得られた情報をもとに、監査等委員会による監査の実効性を高めるためであります。
5. 取締役 矢野達司氏は、2019年11月22日付でマニー株式会社社外取締役に就任いたしました。取締役 鷺谷万里氏は、2019年8月31日付で株式会社セールスフォース・ドットコム常務執行役員を退任いたしました。また、2019年6月25日付で興銀リース株式会社 (現 みずほリース株式会社) 社外取締役に、2020年3月26日付で株式会社MonotaRO社外取締役に就任いたしました。

6. 当事業年度中の異動は次のとおりであります。

① 取締役の地位及び担当の異動は次のとおりであります。

氏名	異動前	異動後	異動年月日
西村 邦敏	取締役常務執行役員 管理統括本部副本部長（経営企画本部、 IT業務統括本部担当）	取締役常務執行役員 管理統括本部副本部長（管理全般担当）	2019年4月1日

② 退任した取締役は次のとおりであります。

氏名	退任日	退任事由	退任時の地位及び担当
亀谷 俊則	2019年6月27日	任期満了	取締役監査等委員
吉井 重治	2019年6月27日	任期満了	社外取締役監査等委員

<ご参考>

2020年4月1日付の取締役ならびに常務執行役員は次のとおりであります。

会社における地位	氏名	担当
代表取締役 社長執行役員CEO	田 辺 円	
代表取締役 専務執行役員	栗 原 正	全社営業統括
取締役 専務執行役員	赤 松 一 郎	管理担当
取締役 常務執行役員	西 村 邦 敏	管理担当
取締役 常務執行役員	生 田 誠	グローバルビジネス統括本部長
取締役	矢 野 達 司	(社外)
取締役	鷲 谷 万 里	(社外)
取締役 監査等委員	中 川 裕 二	(常勤)
取締役 監査等委員	小 林 敏 郎	(社外)
取締役 監査等委員	長 島 良 成	(社外)
常務執行役員	浅 田 陽 彦	管理統括本部長
常務執行役員	池 田 正 俊	国内営業統括本部長
常務執行役員	原 敬 三	関西支店長
常務執行役員	鉄 本 哲 彦	管理統括本部副本部長
常務執行役員	橘 辰 彦	管理本部長
常務執行役員	富 田 雄 象	グローバルビジネス統括本部副本部長 (グローバルビジネスパルプ営業本部長)
常務執行役員	村 本 光 正	中部支店長

## (2) 責任限定契約の内容の概要

当社と各社外取締役は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。

当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令の定める最低責任限度額としております。

## (3) 当事業年度に係る報酬等の額

区分	人数 (名)	支給額 (百万円)	摘要
取締役 (監査等委員を除く)	7	216	(うち社外取締役2名 10百万円)
取締役 (監査等委員)	5	40	(うち社外取締役3名 16百万円)
合計	12	257	(うち社外取締役5名 27百万円)

(注) 1. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分は含まれておりません。

2. 上記報酬等の額には、以下のものも含まれております。

- ① 当事業年度に係る役員賞与 19百万円 (社外取締役及び監査等委員である取締役を除く取締役5名)。
- ② 取締役に対する報酬として、2018年6月28日開催の第144期定時株主総会において、2019年3月末日で終了する事業年度から2022年3月末日で終了する事業年度までの合計4事業年度を対象期間とする業績連動型株式報酬制度を決議いただいております。当該制度は、社外取締役及び監査等委員である取締役を除く取締役及び委任契約を締結している執行役員の在任役員の在任期間中に役位、業績に応じて一定のポイントを付与し、退任時に累積ポイントに応じた当社株式を、信託を通じて交付する制度であります。  
当事業年度に係る業績連動型株式報酬引当金繰入額 22百万円。

#### (4) 社外役員に関する事項

##### ① 重要な兼職先と当社の関係

当社は、社外取締役 矢野達司氏、鷺谷万里氏、社外取締役監査等委員 小林敏郎氏、長島良成氏の重要な各兼職先と当社との間には特別の関係はありません。

##### ② 当事業年度における主な活動状況

区分	氏名	出席状況	主な活動状況
取締役	矢野達司	取締役会 16回/16回 (100%)	海外ビジネスにおける豊富な知識と経験に基づき、取締役会において、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための発言を行っております。
取締役	鷺谷万里	取締役会 15回/16回 (93%)	主にIT等の最先端のビジネス分野への専門的な見識を生かし、取締役会において、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための発言を行っております。
取締役 監査等委員	小林敏郎	取締役会 20回/20回 (100%) 監査等委員会 15回/15回 (100%)	公認会計士及び税理士としての財務、税務に関する専門的見地から、取締役会において、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための発言を行っております。
取締役 監査等委員	長島良成	取締役会 20回/20回 (100%) 監査等委員会 15回/15回 (100%)	弁護士としての企業法務等に関する専門的見地から、取締役会において、取締役会の意思決定の妥当性・適正性を確保するための発言を行っております。

(注) 1. 当事業年度における取締役会の開催回数は20回、監査等委員会の開催回数は15回であります。

2. 監査等委員を除く社外取締役 矢野達司氏、鷺谷万里氏は、2019年6月27日の就任以降開催された16回の取締役会への出席状況を記載しております。

## Ⅳ 会計監査人の状況

### (1) 会計監査人の名称

EY新日本有限責任監査法人

### (2) 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額

#### ① 公認会計士法第2条第1項の監査業務の報酬

49百万円

#### ② 当社及び当社子会社が支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額

51百万円

- (注) 1. 当社は、会計監査人に対して、公認会計士法第2条第1項の業務以外の業務（非監査業務）である新収益認識基準の適用についての検討等の業務に対し、対価を支払っております。
2. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法上の会計監査人に対する報酬等の額と金融商品取引法上の監査に対する報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、上記①の金額には、これらの合計額を記載しております。
3. 監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠等が適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。

### (3) 子会社の監査に関する事項

当社の重要な子会社（「I.企業集団の現況に関する事項」の(7) 重要な子会社の状況に記載）のうち、海外子会社は、当社の会計監査人以外の監査法人の監査を受けております。

### (4) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任または不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員会は監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会において、会計監査人を解任した旨及びその理由を報告いたします。

## V 業務の適正を確保するための体制等の整備についての決議の内容の概要

### 1. 取締役の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

- ① コンプライアンス体制にかかる規程を整備し、取締役が法令・定款および当社の経営理念を遵守した行動をとるための行動規範を定め、当社およびグループへの周知徹底を図り、事業活動を推進する。
- ② コンプライアンス全体を統括する組織として、社長を委員長とする「CSR委員会」を設置する。
- ③ 「CSR委員会」の下部組織として以下の委員会を設置する。
  - ・コンプライアンス委員会
  - ・リスク管理委員会
  - ・環境管理委員会
  - ・労働安全委員会
- ④ コンプライアンスに反する違法行為を早期発見・是正するため内部通報窓口（内部・外部窓口）を設置し、内部通報制度を活用する。
- ⑤ 内部監査部門は、内部統制の評価ならびに業務の適法性・適正性および有効性について監査する。
- ⑥ 社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力との一切の関係を遮断し、不当な要求に対しては、弁護士や警察等とも連携し、毅然とした姿勢で対応する。

### 2. 取締役の職務の執行に係る情報の保存・管理に関する体制

- ① 文書管理規程に基づき、次各号に定める文書を関連資料とともに保存する。
  - 1) 株主総会議事録
  - 2) 取締役会議事録
  - 3) 稟議書
  - 4) その他文書管理規程に定める文書
- ② 情報の管理については「情報システム管理規程」に基づく管理体制と運用を推進し、機密情報および個人情報の取扱いと社内情報システムの利用についての適切な管理を行う。
- ③ 上記文書の保管の場所・方法は閲覧可能な場所および方法とし、その詳細は文書管理規程に定める。
- ④ 上記文書の保存期限は文書管理規程に定める。

### 3. 当社および子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

- ① リスク管理体制については、「リスク管理規程」に基づき、「CSR委員会」の下部組織として「リスク管理委員会」を設置し、事業を取り巻くさまざまなリスクに対して、的確な管理・実践を可能とするとともに、利益阻害要因の除去・軽減に努める。
- ② 経営に対して特に重大な影響を及ぼすと判断した際、「リスク管理規程」に基づき、対策委員会を設置し、危機の収束を図り、再発防止策を講じる。
- ③ 子会社については、「国内・海外事業管理規程」を定め、この規程に沿って所管部門等が適切に管理する。

### 4. 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

- ① 取締役会は、経営の執行方針、法令で定められた事項やその他経営に関する重要事項を決定し、業務執行状況を監督する。
- ② 執行役員制度を導入し、経営の健全性、公正性を確保するとともに、経営の効率化、意思決定の迅速化を図り、取締役会の機能を強化する。

### 5. 当社の使用人および子会社の取締役、使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

- ① 「国際紙パルプ商事グループ企業行動指標」を制定し、企業活動の根本理念を明確にする。
- ② 「国際紙パルプ商事グループ社員行動基準」を制定し、行動の際のガイドラインとする。
- ③ コンプライアンスに係る内部通報窓口（内部・外部窓口）を設置し、書面やWEB、電子メールによって通報や相談ができる体制とする。

### 6. 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社および子会社の財務報告の信頼性を確保するために、財務報告に係る内部統制システムを構築し、維持向上を図るために「財務報告統制委員会」を設置する。整備・運用状況の評価を継続的に行い、必要な是正措置を行う体制とする。

## 7. 当社および子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するための体制

- ① 「国際紙パルプ商事グループ社員行動基準」をもとにコンプライアンスや情報セキュリティなど理念の統一を保つ。
- ② 当社は、子会社ごとに当社の取締役から責任担当を決め、事業の統括的管理を行う。
- ③ 子会社ごとに当社から派遣された取締役または監査役は、業務・会計の状況を監督するとともに、当社に対し定期的に報告を行う。
- ④ 内部監査部門は、必要に応じて、当社および子会社の監査を実施し、その結果を社長に報告する。

## 8. 監査等委員会がその職務を補助すべき使用人（補助使用人）を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

監査等委員会は、監査補助の要員に対し、補助使用人として監査業務の補助を行うよう命令できる。

## 9. 補助使用人の取締役からの独立性に関する事項

上記の補助使用人の異動・処遇については、監査等委員会に同意を得る。

## 10. 当社および子会社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）、使用人が監査等委員に報告をするための体制

- ① 監査等委員会が別途定める規程に従い、当社および子会社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）、使用人は、監査等委員に報告を行う体制とする。
- ② 当社および子会社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）、使用人は、会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実や不正の行為または法令もしくは定款に違反する重大な事実があるときは、適切な方法により遅滞なく監査等委員会に報告する。
- ③ 内部監査部門は、監査結果を適時、適切な方法により監査等委員会に報告する。
- ④ 当社および子会社は、監査等委員に報告を行った者が、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を当社および子会社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）、使用人に周知徹底する。

**11. その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保する体制**

監査等委員は、代表取締役、会計監査人とそれぞれ定期的に意見交換会を開催する。

**12. 監査等委員の職務の執行（監査等委員会の職務の執行に関するものに限る。）について生ずる費用等の処理に係わる方針に関する事項**

監査等委員が、その職務の執行について生ずる費用の前払又は償還等の請求をしたときは、当該監査等委員の職務の執行に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理する。

## Ⅵ 業務の適正を確保するための体制の運用状況の概要

当事業年度における、上記業務の適正を確保するための体制の運用状況のうち主なものは、次のとおりです。

### 1. コンプライアンス及びリスク管理の体制について

CSR委員会内に、コンプライアンス委員会ならびにリスク管理委員会を設置しており、当事業年度においては、コンプライアンス委員会を2回開催し、コンプライアンス上の課題について協議しました。また、リスク管理委員会を2回開催し、情報セキュリティーやBCM、その他リスク管理全般について協議しております。

### 2. 取締役の職務執行について

取締役は、取締役会規程や社内規程に基づき、法令及び定款に適合した職務執行を行っております。当事業年度において取締役会を20回開催し、各議案についての審議、業務執行の状況等の監督を行い、活発な意見交換がなされており、意思決定及び監督の実効性は確保されております。

また、業務執行取締役等で構成される経営委員会を37回開催し、経営の諸方針及び諸施策等につき、適切かつ迅速に審議、協議しております。

### 3. 当社子会社における業務の適正の確保について

当社子会社に対して、国内・海外事業管理規程に基づき、その事業活動等に関する指導及び育成を行っております。また、重要事項については、当社の経営委員会等重要な会議での審議を行い、その遂行を承認するなど適切な経営がなされていることを監督する体制を整備し、運用状況を確認しております。

### 4. 監査等委員の職務執行について

当事業年度において監査等委員会を15回開催し、監査等委員会において定めた監査計画に基づいた監査を実施しております。また、取締役会及び経営委員会等重要な会議への出席や、代表取締役、会計監査人ならびに経営監査室との間で定期的に情報交換等を行うことで、取締役の職務執行の監査、内部統制システムの整備ならびに運用状況を確認しております。

# 連結計算書類

## 連結貸借対照表

(単位：百万円)

科目	第146期 2020年3月31日現在	科目	第146期 2020年3月31日現在
<b>資産の部</b>		<b>負債の部</b>	
<b>流動資産</b>	<b>136,546</b>	<b>流動負債</b>	<b>121,293</b>
現金及び預金	7,786	支払手形及び買掛金	75,471
受取手形及び売掛金	95,698	電子記録債務	3,361
電子記録債権	10,926	短期借入金	30,303
商品	19,764	コマーシャル・ペーパー	4,000
その他	2,921	リース債務	611
貸倒引当金	△550	未払法人税等	705
<b>固定資産</b>	<b>52,771</b>	賞与引当金	853
<b>有形固定資産</b>	<b>27,671</b>	役員賞与引当金	40
建物及び構築物	5,983	ポイント引当金	29
機械装置及び運搬具	273	製品保証引当金	48
工具、器具及び備品	311	事業整理損失引当金	76
土地	18,498	その他	5,792
リース資産	190	<b>固定負債</b>	<b>20,746</b>
使用権資産	2,370	長期借入金	13,504
建設仮勘定	44	リース債務	2,021
<b>無形固定資産</b>	<b>2,637</b>	繰延税金負債	2,945
のれん	2,365	役員退職慰労引当金	21
ソフトウェア	264	役員株式給付引当金	94
その他	8	退職給付に係る負債	317
<b>投資その他の資産</b>	<b>22,462</b>	その他	1,840
投資有価証券	20,606	<b>負債合計</b>	<b>142,040</b>
長期貸付金	29	<b>純資産の部</b>	
退職給付に係る資産	276	<b>株主資本</b>	<b>43,981</b>
その他	2,305	資本金	4,723
貸倒引当金	△756	資本剰余金	8,952
<b>資産合計</b>	<b>189,317</b>	利益剰余金	31,151
		自己株式	△845
		<b>その他の包括利益累計額</b>	<b>3,202</b>
		その他有価証券評価差額金	2,781
		繰延ヘッジ損益	1
		為替換算調整勘定	355
		退職給付に係る調整累計額	64
		<b>非支配株主持分</b>	<b>92</b>
		<b>純資産合計</b>	<b>47,277</b>
		<b>負債純資産合計</b>	<b>189,317</b>

(注) 記載金額は単位未満を切り捨てて表示しております。

## 連結損益計算書

(単位：百万円)

科目	第146期	
	2019年4月1日から 2020年3月31日まで	
売上高		381,397
売上原価		357,689
売上総利益		23,708
販売費及び一般管理費		21,857
営業利益		1,850
営業外収益		
受取利息	692	
受取配当金	439	
その他	344	1,476
営業外費用		
支払利息	658	
売上債権売却損	34	
持分法による投資損失	246	
その他	192	1,132
経常利益		2,194
特別利益		
固定資産売却益	2,238	
投資有価証券売却益	958	
その他	53	3,250
特別損失		
固定資産売却損	1	
減損損失	3,523	
その他	69	3,595
税金等調整前当期純利益		1,849
法人税、住民税及び事業税		1,151
法人税等調整額		△519
当期純利益		1,217
非支配株主に帰属する当期純損失 (△)		△14
親会社株主に帰属する当期純利益		1,232

(注) 記載金額は単位未満を切り捨てて表示しております。

# 計算書類

## 貸借対照表

(単位：百万円)

科目	第146期 2020年3月31日現在
<b>資産の部</b>	
<b>流動資産</b>	<b>98,379</b>
現金及び預金	3,756
受取手形	8,253
売掛金	59,075
電子記録債権	11,457
商品	12,933
短期貸付金	981
未収入金	467
その他	1,686
貸倒引当金	△231
<b>固定資産</b>	<b>54,548</b>
<b>有形固定資産</b>	<b>22,964</b>
建物	5,544
車両運搬具	0
工具、器具及び備品	207
土地	17,140
リース資産	35
建設仮勘定	36
<b>無形固定資産</b>	<b>419</b>
のれん	192
ソフトウェア	224
その他	2
<b>投資その他の資産</b>	<b>31,164</b>
投資有価証券	15,468
関係会社株式	13,498
関係会社出資金	752
長期貸付金	26
差入保証金	480
破産更生債権等	1
その他	997
貸倒引当金	△61
<b>資産合計</b>	<b>152,928</b>

科目	第146期 2020年3月31日現在
<b>負債の部</b>	
<b>流動負債</b>	<b>89,416</b>
支払手形	355
買掛金	62,691
電子記録債務	2,969
短期借入金	14,250
コマーシャル・ペーパー	4,000
未払金	2,441
未払費用	183
未払法人税等	550
預り金	74
賞与引当金	726
役員賞与引当金	5
ポイント引当金	29
その他	1,139
<b>固定負債</b>	<b>18,043</b>
長期借入金	13,275
繰延税金負債	2,507
役員株式給付引当金	94
退職給付引当金	349
長期預り保証金	1,491
その他	325
<b>負債合計</b>	<b>107,460</b>
<b>純資産の部</b>	
<b>株主資本</b>	<b>42,729</b>
資本金	4,723
<b>資本剰余金</b>	<b>8,948</b>
資本準備金	2,440
その他資本剰余金	6,508
<b>利益剰余金</b>	<b>29,902</b>
利益準備金	669
その他利益剰余金	29,232
固定資産圧縮積立金	2,806
固定資産圧縮特別勘定積立金	1,420
別途積立金	10,527
繰越利益剰余金	14,478
<b>自己株式</b>	<b>△845</b>
評価・換算差額等	2,738
その他有価証券評価差額金	2,737
繰延ヘッジ損益	1
<b>純資産合計</b>	<b>45,468</b>
<b>負債純資産合計</b>	<b>152,928</b>

(注) 記載金額は単位未満を切り捨てて表示しております。

## 損益計算書

(単位：百万円)

科目	第146期	
	2019年4月1日から 2020年3月31日まで	
<b>売上高</b>		
商品売上高	290,067	
賃貸収入	1,224	
その他	17	291,310
<b>売上原価</b>		
商品売上原価	273,241	
賃貸原価	646	273,888
<b>売上総利益</b>		<b>17,422</b>
<b>販売費及び一般管理費</b>		<b>15,557</b>
<b>営業利益</b>		<b>1,864</b>
<b>営業外収益</b>		
受取利息	20	
受取配当金	434	
貸倒引当金戻入額	18	
その他	137	610
<b>営業外費用</b>		
支払利息	159	
その他	134	293
<b>経常利益</b>		<b>2,182</b>
<b>特別利益</b>		
固定資産売却益	2,236	
投資有価証券売却益	957	
資産除去債務戻入益	40	
その他	3	3,237
<b>特別損失</b>		
減損損失	3,523	
固定資産除却損	12	
関係会社株式評価損	47	
関係会社整理損	87	
その他	0	3,672
<b>税引前当期純利益</b>		<b>1,747</b>
法人税、住民税及び事業税		1,027
法人税等調整額		△553
<b>当期純利益</b>		<b>1,273</b>

(注) 記載金額は単位未満を切り捨てて表示しております。

# 監査報告

## 連結計算書類に係る会計監査報告

### 独立監査人の監査報告書

2020年5月20日

国際紙パルプ商事株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	福原正三	㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中川政人	㊞

#### 監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、国際紙パルプ商事株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、国際紙パルプ商事株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 強調事項

連結注記表のその他の注記に記載されているとおり、会社は、2020年3月30日開催の取締役会において、Sequana S.A.及びBpifrance Participationsが保有するAntalis S.A.の普通株式を取得し、子会社化することについて決議し、3月31日付でBpifrance Participationsとの間で、5月19日付でSequana S.A.との間で、それぞれ株式譲渡契約を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

#### 連結計算書類の監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

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

#### 利害関係

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

以上

## 計算書類に係る会計監査報告

### 独立監査人の監査報告書

2020年5月20日

国際紙パルプ商事株式会社  
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	福原正三	㊟
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中川政人	㊟

#### 監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、国際紙パルプ商事株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第146期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

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

#### 強調事項

個別注記表のその他の注記に記載されているとおり、会社は、2020年3月30日開催の取締役会において、Sequana S.A.及びBpifrance Participationsが保有するAntalis S.A.の普通株式を取得し、子会社化することについて決議し、3月31日付でBpifrance Participationsとの間で、5月19日付でSequana S.A.との間で、それぞれ株式譲渡契約を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

#### 計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

### 計算書類等の監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

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

### 利害関係

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

以 上

## 監査等委員会の監査報告

### 監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2019年4月1日から2020年3月31日までの第146期事業年度における取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査の方法及びその内容

監査等委員会は、会社法第399条の13第1項第1号ロ及びハに掲げる事項に関する取締役会決議の内容並びに当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明するとともに、下記の方法で監査を実施しました。

- ① 監査等委員会が定めた監査の方針、職務の分担等に従い、会社の内部統制部門と連携の上、重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査しました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
- ② 会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（2005年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

#### 2. 監査の結果

##### (1) 事業報告等の監査結果

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

##### (2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人 EY新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

##### (3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人 EY新日本有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2020年5月21日

国際紙パルプ商事株式会社 監査等委員会

取締役 監査等委員（常勤） 中 川 裕 二 ㊟

取締役 監査等委員 小 林 敏 郎 ㊟

取締役 監査等委員 長 島 良 成 ㊟

(注) 監査等委員小林敏郎氏及び長島良成氏は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以 上



# 株主総会会場ご案内略図

会場

東京都中央区京橋 1丁目10番7号

KPP八重洲ビル11階 AP東京八重洲通り会議室

交通

J R 線 | 「東京」駅八重洲中央口より徒歩6分

東京メトロ銀座線 | 「日本橋」駅より徒歩5分・「京橋」駅より徒歩4分

都営浅草線 | 「宝町」駅より徒歩4分

