

2017.6.22

THE 89TH  
ORDINARY GENERAL MEETING  
OF SHAREHOLDERS

# 第89回 定時株主総会

 不二製油グループ本社株式会社

-おいしさと健康で社会に貢献する-  
-人のために働く-

# 監査報告

招集ご通知 P.50-53

# 第89期 事業報告

THE 89TH ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

# 不二製油グループの 事業の経過および成果

招集ご通知 P.21-22

# 第89期の景気動向

## 日本

### 景気は緩やかな回復基調

- ◆ 雇用・所得情勢は堅調に推移
- ◆ 企業収益の回復

## 米国

### 景気は緩やかに拡大

- ◆ 新政権後の株高などの一服感
- ◆ 内外需要の回復

## 欧州

### 景気回復が続く

- ◆ 英国のEU離脱が影響し、不透明な環境
- ◆ 個人消費の回復や輸出が復調

## 中国・新興国

### 景気は緩やかに回復

- ◆ 経済成長の鈍化
- ◆ 資源商品市況の回復

# 不二製油グループ第89期の施策

固 定 式  
中期経営計画

## Towards a Further Leap 2020

技術経営の推進・加速

グローバル経営の推進

サステナブル経営の推進

大きく変化する市場を捉え、  
成長する市場・強みを発揮できる市場に展開

コアコンピタンスの  
強化

大豆事業の  
成長

機能性高付加価値  
事業の展開

コストダウンとグローバルスタンダードへの統一

# 連結業績

## 過去最高を更新

■ 売上高（億円）

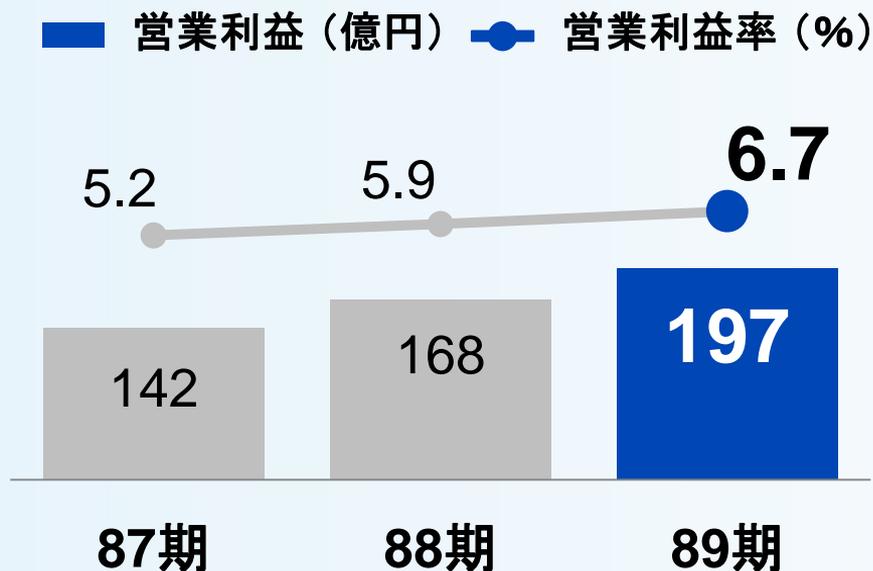


売上高  
**2,925** 億円

前期比 **1.7%** 増

# 連結業績

## 7期ぶりに過去最高益を更新



営業利益

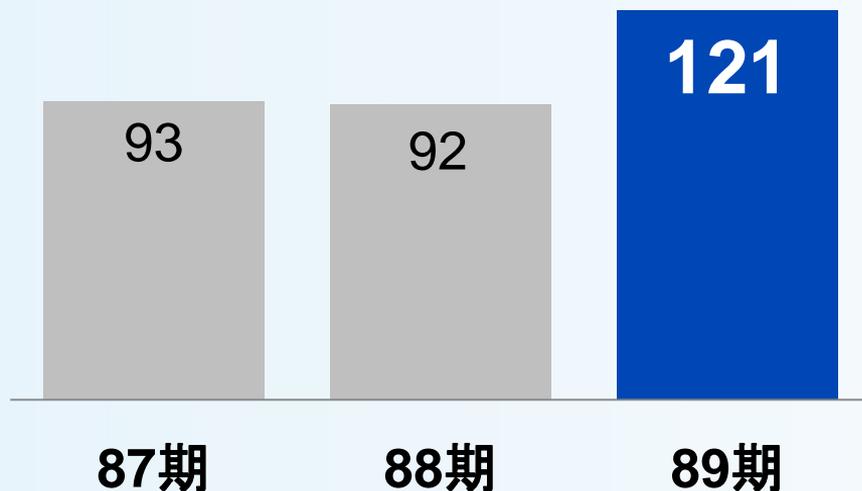
197 億円

前期比 16.9%増

# 連結業績

## 7期ぶりに過去最高益を更新

■ 親会社株主に帰属する当期純利益(億円)



親会社株主に帰属する  
当期純利益

121 億円

前期比 31.2%増

# 連結業績

## 7期ぶりに過去最高を更新

■ 1株当たり当期純利益（円）



1株当たり  
当期純利益  
140円83銭

前期比 31.2%増

# 事業別の概況

国内

増収

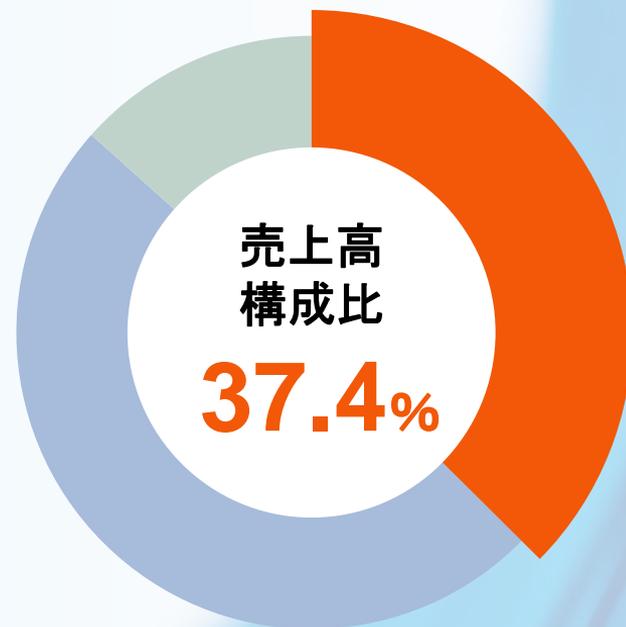
- ◆ パーム油・  
チョコレート用油脂の  
販売拡大

海外

増収増益

- ◆ 円換算額が目減り
- ◆ 米州でパーム油の  
販売が伸長
- ◆ アジア・米州の  
採算性向上

## 油脂事業



### 国内

- ◆ 業務用チョコレート・冷菓用チョコレートの販売が伸長

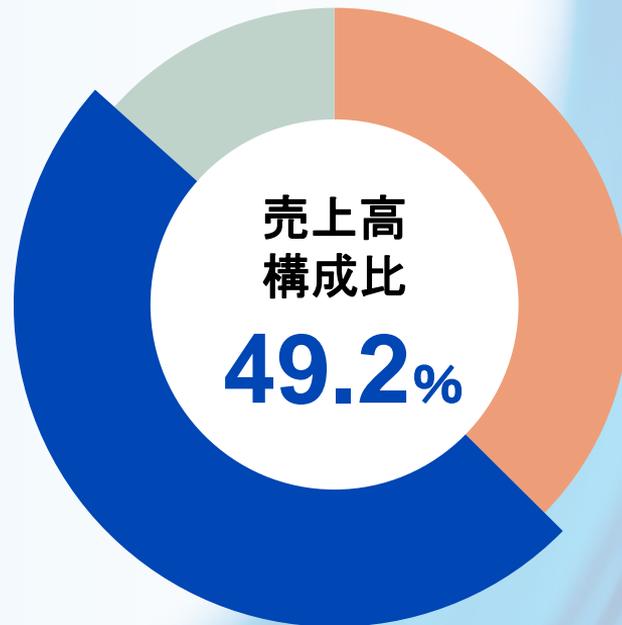
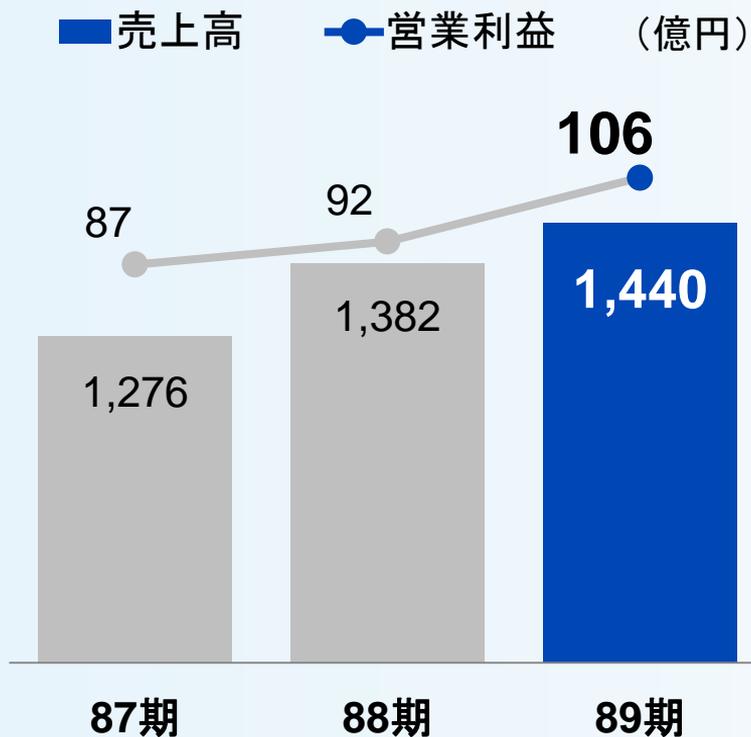
### 中国

- ◆ フィリング製品の販売が順調

### ブラジル

- ◆ ハラルド社の売上高純増
- ◆ 前年度に同社の株式取得費用を計上していたため、増収・増益

# 製菓・製パン素材事業



## 部門全体

### 減収増益

- ◆ 食肉や加工食品市場向けで売上が減少
- ◆ 健康食品市場向け販売が堅調
- ◆ 採算面の改善

## 大豆たん白食品

- ▲ 即席あげの販売が伸長

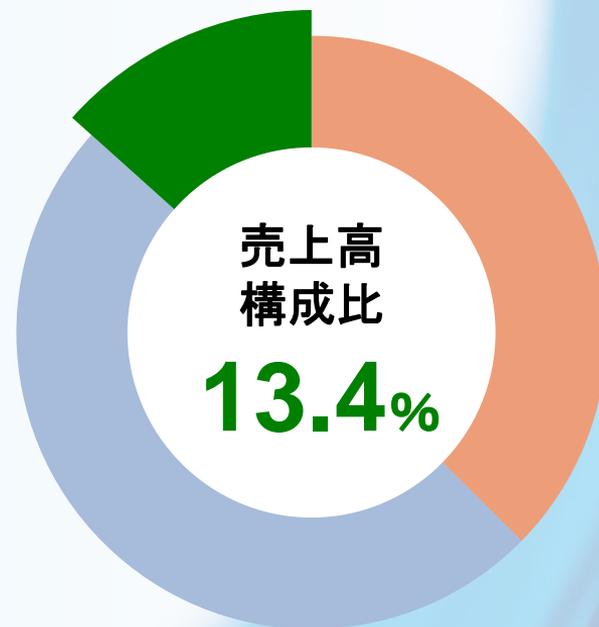
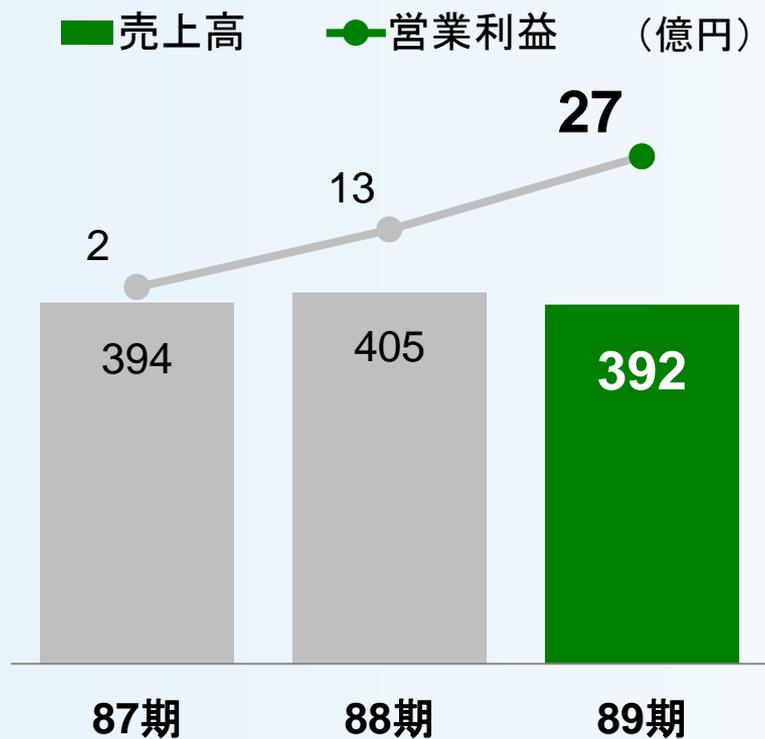
## 大豆たん白機能剤

- ▲ 飲料用途向けの販売が伸長

## 部門全体の売上高

- ▼ トーラク(株)における小売向け豆乳販売事業の営業譲渡による売上高の減少

# 大豆たん白事業



# 設備投資の状況

招集ご通知 P.23

# 設備投資の状況

第89期 連結設備投資額

136億円

設備投資額(億円)



主な投資内容



不二サイエンス  
イノベーションセンター



ウッドランド サニーフーズ社  
自動倉庫

# 連結計算書類

招集ご通知 P.44-46

当社ウェブサイト

# 連結貸借対照表

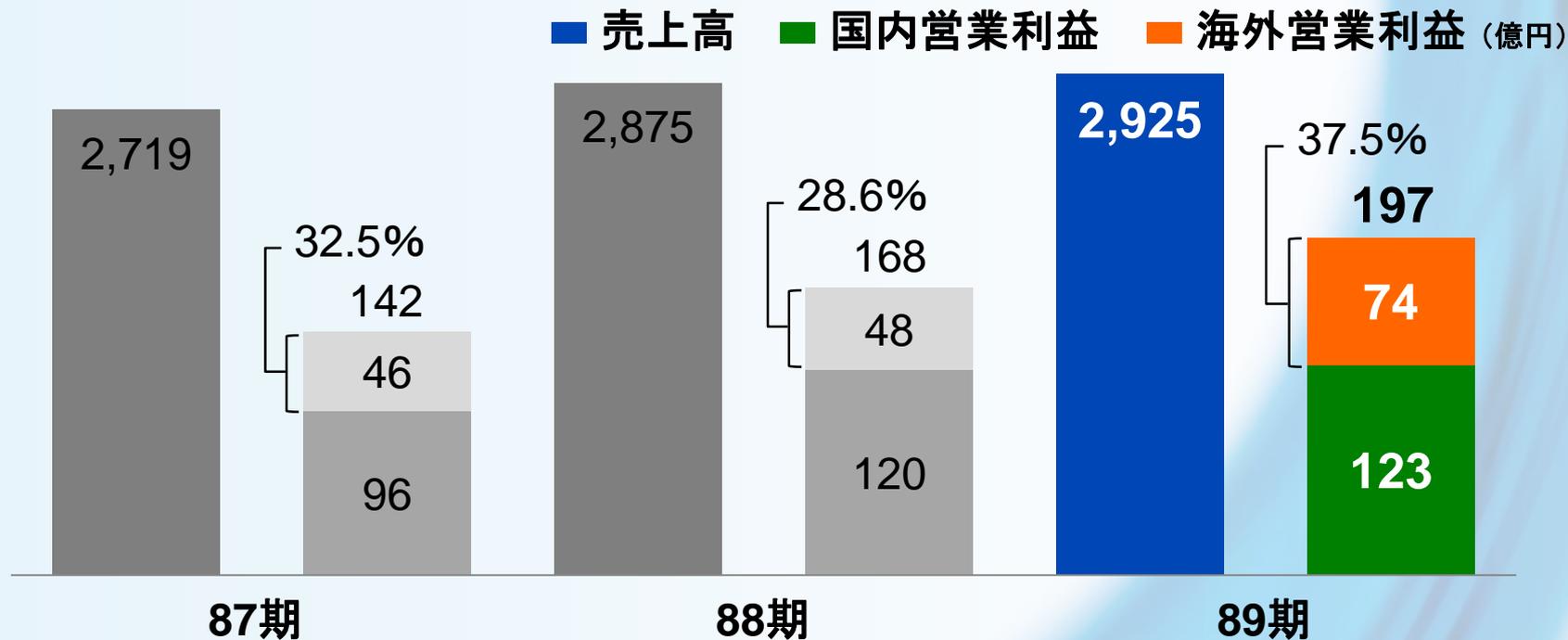
資産合計	2,721億円	(+52億円)
------	---------	---------

負債合計	1,166億円	(▲15億円)
------	---------	---------

純資産合計	1,555億円	(+67億円)
-------	---------	---------

自己資本比率	55.4%	(+2.1pt)
--------	-------	----------

# 連結損益計算書





# 計算書類（個別）

招集ご通知 P.47-49

当社ウェブサイト

不二製油グループの  
「対処すべき課題」

# 総括

## 外部環境

- ◆ 世界規模での人口変動
- ◆ 食文化の変化
- ◆ CSR(環境・資源)への関心の高まり
- ◆ AI・IoT・宅配等の進展

## 当社グループ課題

- ◆ グローバルでの事業展開スピード
- ◆ マーケティングの強化
- ◆ 成長への基盤づくり

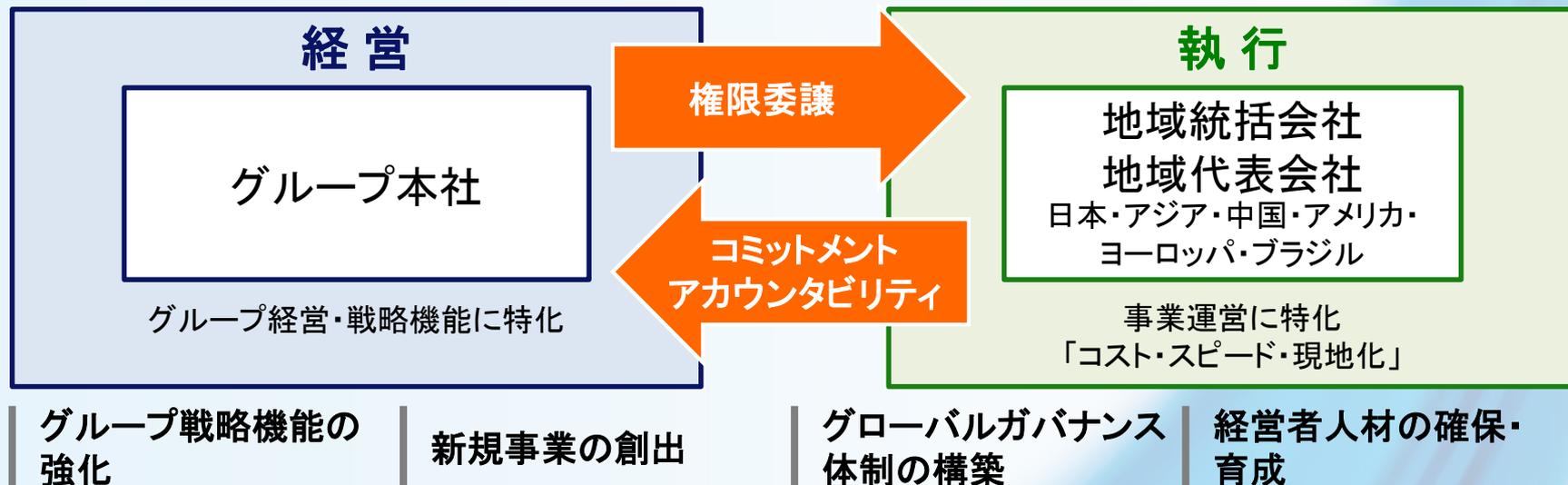
## DISRUPTION(断絶)の時代へ突入

「変化への適切な事後対応」でなく「先んじた自己変革」が必要に

# 総括

## グループ本社制移行

経営と執行を分離 ▶ 効率向上 ▶ 変革スピード向上



## 不二製油グループ憲法制定

**ミッション**  
使命・存在理由

私たちの不二製油グループは、食の素材の可能性を追求し、食の喜びと健康に貢献します。

**ビジョン**  
目指す姿

私たちは、油脂と大豆事業を中核に、おいしさと健康で社会に貢献する、食の未来創造カンパニーを目指します。

**バリュー**  
行動する上で  
持つべき価値観

安全と品質、環境

人のために働く

挑戦と革新

スピードとタイミング

世界でグループの価値観を共有

ミッション

ビジョン

バリュー

プリンシプル  
行動原則

2015-2016年度

## 2020年までの方向を示した年

ホールディングス化 グループ憲法制定 価値づくり経営 エリア分権 M&A(ハラルド社)

### あるべき姿 2020

- ◆ 事業/コスト構造改革により、グローバル競争優位獲得
- ◆ グローバル体制確立

### ありたい姿 2030

- ◆ 生活者の健康を支援・サポートするグローバル企業
- ◆ 「コア技術」深化により、世界・エリアNo.1事業を保有

# 総括

常識が常識でなくなる断絶の時代へパラダイムシフト

プロダクトアウト型からソリューション型(価値づくり経営)へ

人のために働く

伝 儲 信

おいしさと健康

人と地球の健康

健康経営

大豆事業

機能性高付加価値製品

変 革

全ての施策は  
変革に通ず

# 総括

## CONSCIENCE — 良心の経営

(清く・正しく・明るく・元気に)

知識・技術・知恵を共存し未来を共創する

良心 (CONSCIENCE) とは  
共に (CON) ・科学 (SCIENCE) することであり、  
「人のために働く」は、不二製油そのもの。



ブラジル ハラルド社従業員



不二サイエンス  
イノベーションセンター

# 2017年度（第90期）の位置づけ

## 2017年度：「着実に実行の年」

コアコンピタンスの 強化	大豆事業の成長	機能性高付加価値 事業の展開	コストダウンと グローバルスタンダード への統一
成長市場での 確実な事業展開 と収益確保	「選択と集中」 2020年度に向け ビジネスモデル 転換	新規事業への 本格的な 取り組み開始	グローバル インフラ整備の 本格的な始動

# 2017年度（第90期）の取り組み

## 成長市場での確実な事業展開と収益確保

### 欧州

コストダウン  
チョコレート販売強化

### 中国

パン市場需要の取り込み  
(フィリング生産能力増強、新工場建設)

### 米国

ノトランス酸需要の取り込み継続  
⇒ キャパシティ増強を検討

### 日本

チョコレート新規市場への拡販  
老朽化設備更新

### 東南アジア

製販連携した提案営業強化  
チョコレート油脂・製菓4品を拡販

### ブラジル

ハラルド社が強みを持つ市場への拡販  
生産効率UPによる収益率向上

# 2017年度（第90期）の取り組み

## 大豆事業の「選択と集中」 2020年度に向けビジネスモデル転換

大豆たん白素材・たん白食品

USS製品

### さらなる事業再構築を推し進める

- ◆ 中長期視点で製品ラインアップ見直し
- ◆ たん白素材拠点：  
堺事業所を阪南事業所へ統合し、  
生産効率向上

プラントプロテイン(植物性たん白)

### 日本における市場創出を探索

- ◆ ソイスタイル  
(Family Mart様)



### 新たな食スタイルの提案を継続

ものづくり



低脂肪豆乳  
(美味投入)



豆乳クリーム  
(濃久里夢)

NEW

新豆乳クリーム

ことづくり



チーズのような豆乳クリーム  
『大豆舞珠(まめまーじゅ)』



豆乳スープベース  
『Vege白湯』

豆乳ホイップクリーム  
『濃久里夢ほいっぷ』

豆乳マヨネーズ  
『大豆道麗(まめどれ)』

価値づくり

だいちオリジン(相模屋食料様「NomuTOFU」)  
ソイタリアン、まめプラスカフェ



# 2017年度（第90期）の取り組み

## 機能的な高付加価値事業への本格的な取り組み開始

安定化DHA/EPA事業

### ソヤファームクラブから販売開始

- ◆ B to C メーカー様と共創中  
「無理なく・おいしく食べられる」ことを理想としたブランド・商品開発を進める

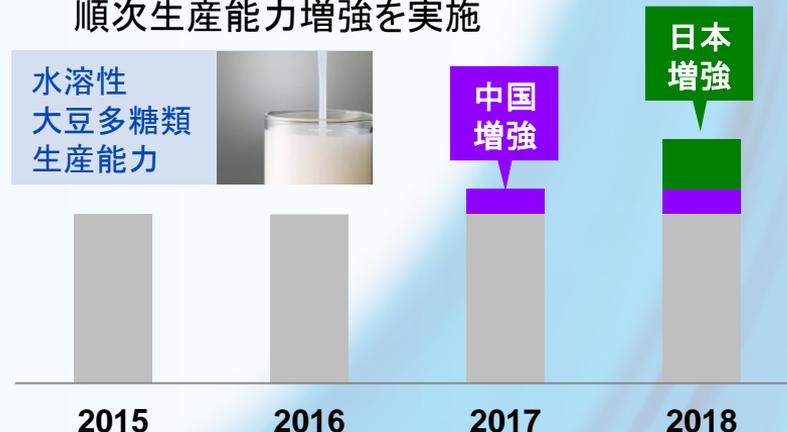
安定化DHA/EPA

油脂に難溶性成分を混ぜる当社独自基幹技術  
FST: Fuji Stabilization Technologyにより、  
酸化による「魚臭」を抑え、毎日の食事でDHA・  
EPAを摂ることを可能にした油脂

多糖類事業

### 能力増強による供給不足解消

- ◆ 酸性乳飲料の好調な需要を取り込むべく、  
順次生産能力増強を実施



# 2017年度（第90期）の取り組み

## グローバルインフラ整備の本格的な始動

サステナブル調達	グループ各社の生産性向上	業務標準化	コーポレートブランド再構築
シンガポールにSCMチームを発足	生産性推進グループを発足	統一基幹システムを各エリアへ導入	グループ認知度の向上にむけ、専任チーム始動

# 経営目標

	2016年度 実績		2017年度 予想	対前年度 増減	2020年度 目標
ROE	8.3%	意志ある踊り場	8.1%	▲0.2pt	10%
EPS	141円		145円	+2.8%	年平均成長率 8%以上
営業利益成長率	16.9%		1.5%	—	年平均成長率 6%以上
配当性向	31.2%		30.3%	—	30-40%
売上高	2,925億円		3,090億円	+5.6%	
営業利益	197億円		200億円	+1.6%	
親会社株主に帰属する 当期純利益	121億円		125億円	+3.3%	

# 議決権数の報告

THE 89TH ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

# 報告事項に関する 質疑応答

**出席票番号とお名前**を、  
おっしゃっていただき、  
**要点を簡潔に、**  
ご発言くださいますよう、お願いいたします。

# 進行方法

議案上程

質疑応答

議案採決

# 剰余金処分の件

## 第89期 期末配当

当社普通株式1株につき **金22円**

配当総額 **金1,891,092,566円**

効力発生日 **平成29年 6月23日**

## 取締役8名選任の件

1 清水 洋史

2 前田 裕一

3 酒井 幹夫

4 松本 智樹

5 大森 達司

6 角谷 武彦

7 三品 和広

8 田路 則子

# 監査役1名選任の件

■ 澁谷 信

# 補欠監査役1名選任の件

■ 福田 正

# 監査役の報酬額改定の件

**年額60百万円以内**

うち社外監査役は年額15百万円以内

(第79回定時株主総会)



**年額100百万円以内**

# 決議事項に関する 質疑応答

**出席票番号とお名前**を、  
おっしゃっていただき、  
**要点を簡潔に、**  
ご発言くださいますよう、お願いいたします。

# 議案採決

第1号議案

剰余金処分の件

第2号議案

取締役8名選任の件

第3号議案

監査役1名選任の件

第4号議案

補欠監査役1名選任の件

第5号議案

監査役の報酬額改定の件

2017.6.22

THE 89TH  
ORDINARY GENERAL MEETING  
OF SHAREHOLDERS

# 第89回 定時株主総会

 不二製油グループ本社株式会社

-おいしさと健康で社会に貢献する-  
-人のために働く-

# 株主懇談会のご案内

ご案内いたしますまで、お座りになって、  
お待ちしておりますようお願い申し上げます。

本ホール正面にて、株主懇談会を行います。  
ぜひご参加ください。

昨年より株主様の安全面等を考慮し、  
試食を中止しております。  
何卒ご理解くださいますようお願い申し上げます。