

# ひとりの商人、無数の使命

## 第99回 定時株主総会 招集ご通知



伊藤忠商事株式会社

証券コード：8001

開催  
日時

2023年6月23日（金曜日）  
午前10時（受付開始：午前9時）

開催  
場所

ホテルニューオータニ大阪  
2階宴会場「鳳凰」

議案

第1号議案 剰余金の処分の件  
第2号議案 取締役10名選任の件  
第3号議案 監査役4名選任の件

目次

第99回 定時株主総会招集ご通知	2
議決権行使のご案内	4
事業活動のサマリー	7
株主総会参考書類（議案の内容）	13
事業報告	35
連結計算書類	67
計算書類	70
監査報告書	73

- 当日ご出席願えない場合は、議決権行使書またはインターネットにて議決権を行使ください。
- ご来場者へのお礼の品（お土産）のご用意はございません。また、託児スペースのご用意もしておりませんので、何卒ご了承ください。



本招集ご通知は、スマートフォン・タブレット・パソコンでも主要なコンテンツをご覧いただけます。  
<https://p.sokai.jp/8001/>



## ごあいさつ



平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。  
当社第99回定時株主総会を2023年6月23日（金曜日）に開催いたしますので、ここに招集のご案内をいたします。

株主総会の議案及び第99期の事業の概要につき、書面及び当社ウェブサイトにてご説明申し上げますので、ご覧くださいませようお願い申し上げます。

代表取締役会長 C E O

2023年6月

岡 祿心 広



2022年度は、新型コロナウイルス感染症の影響から回復しつつある中、ロシアのウクライナ侵攻や世界的な物価高騰等、激動の一年となりました。2023年度は、中期経営計画「Brand-new Deal 2023」の最終年度として景気変動に強い収益基盤の構築を通じ、8,000億円の収益ステージを確固なものとする事で、当社の更なる飛躍につなげるべく取組んでまいります。株主のみなさまにおかれましては、一層のご支援を賜りますようお願い申し上げます。

代表取締役社長 C O O

2023年6月

石 井 敬 太

株主各位

大阪市北区梅田3丁目1番3号  
**伊藤忠商事株式会社**  
代表取締役会長CEO 岡藤正広

## 第99回 定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、当社第99回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようご通知申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面またはインターネットにて議決権を行使することができますので、株主総会参考書類をご検討のうえ、**2023年6月22日（木曜日）午後5時まで**に到着するよう、お手続きいただきたく、お願い申し上げます。

（4ページから5ページに記載の「議決権行使のご案内」を併せてご参照ください。）

敬 具

記

1. 開催の日時	2023年6月23日（金曜日）午前10時（受付開始：午前9時）
2. 開催の場所	大阪市中央区城見1丁目4番1号 ホテルニューオータニ大阪 2階宴会場「鳳凰」
3. 会議の目的事項	報告事項 1. 第99期（2022年4月1日から2023年3月31日まで）事業報告、連結計算書類並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件 2. 第99期（2022年4月1日から2023年3月31日まで）計算書類報告の件 決議事項 第1号議案 剰余金の処分の件 第2号議案 取締役10名選任の件 第3号議案 監査役4名選任の件

※本株主総会の招集に際しては、株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）について電子提供措置をとっており、インターネット上の当社ウェブサイトに掲載していますので、以下のウェブサイトへアクセスのうえ、ご確認くださいませようお願ひ申し上げます。

【当社ウェブサイト】

[https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general\\_meeting/](https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general_meeting/)



また、電子提供措置事項は、当社ウェブサイトの他、東京証券取引所のウェブサイトにも掲載していますので、以下よりご確認ください。

【東京証券取引所ウェブサイト】

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>

以上のウェブサイトへアクセスのうえ、当社名または証券コードを入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択のうえ、ご覧ください。



※その他株主総会招集に関する事項

- (1) 議決権行使書面において、各議案に賛否の表示がない場合は、賛成の意思表示をされたものとして取扱わせていただきます。
- (2) 議決権行使書面とインターネットの両方で、またはインターネットにより複数回、議決権行使された場合は、後に到着したほうを有効なものとしてさせていただきます。
- (3) 当日ご出席の際は、議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。なお、株主様ではない代理人及び同伴の方等、議決権を行使することができる株主様以外の方はご入場いただけませんので、ご注意ください。

以上

◎書面交付請求をいただいた株主様には、電子提供措置事項を記載した書面を併せてお送りいたします。なお、当該書面には、法令及び定款第16条に基づき、連結注記表、個別注記表、並びに参考情報である連結キャッシュ・フロー計算書、事業セグメント情報を記載していません。当該書面に記載の事項につきましては、監査報告を作成するに際し、監査役及び会計監査人が監査をした書類の一部です。

◎電子提供措置事項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及び東京証券取引所ウェブサイトにおいて、その旨、修正前及び修正後の事項を掲載させていただきます。

≪当社ウェブサイト≫ [https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general\\_meeting/](https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general_meeting/)

≪東京証券取引所ウェブサイト≫ <https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>



## 議決権行使のご案内

株主総会における議決権は、株主の皆様の大切な権利です。  
株主総会参考書類をご検討のうえ、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。  
議決権を行使する方法は、株主総会への出席以外に、以下の2つの方法がございます。

### ①書面（郵送）で議決権を行使する方法

議決権行使書用紙に各議案の賛否をご表示のうえ、ご返送ください。

行使期限

2023年6月22日（木曜日）  
午後5時到着分まで

### ②インターネットで議決権を行使する方法

次ページの案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

2023年6月22日（木曜日）  
午後5時入力完了分まで

次ページをご参照ください。



## ①書面（郵送）による議決権行使

### 議決権行使書用紙のご記入方法

議決権行使書 株主番号 ○○○○○○○○ 議決権の数 XX 個

〇〇〇〇 御中

××××年 ×月××日

〇〇〇〇〇〇〇

印刷取巻

スマートフォン用議決権行使ウェブサイト ログインQRコード

見本

〇〇〇〇〇〇

こちらに議案の賛否をご記入ください。

#### 第1号議案

- 賛成の場合 >> 「賛」の欄に○印
- 反対する場合 >> 「否」の欄に○印

#### 第2号・第3号議案

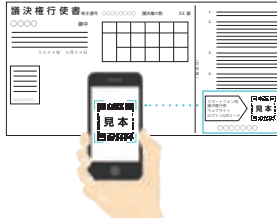
- 全員賛成の場合 >> 「賛」の欄に○印
- 全員反対する場合 >> 「否」の欄に○印
- 一部の候補者を反対する場合 >> 「賛」の欄に○印をし、反対する候補者の番号をご記入ください。

## ②インターネットによる議決権行使

### QRコードを読み取る方法 「スマート行使」

議決権行使コード及びパスワードを入力することなく議決権行使ウェブサイトへログインすることができます。

- 1 議決権行使書用紙右下に記載のQRコードを読み取ってください。



※「QRコード」は株式会社デンソーウェブの登録商標です。

- 2 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。



#### 「スマート行使」での議決権行使は1回に限り可能です。

議決権行使後に行使内容を変更する場合は、お手数ですがPC向けサイトへアクセスし、議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」・「パスワード」を入力してログイン、再度議決権行使をお願いいたします。

※QRコードを再度読み取っていただくと、PC向けサイトへ遷移できます。

### 議決権行使コード・パスワードを入力する方法

議決権行使ウェブサイト <https://www.web54.net>

- 1 議決権行使ウェブサイトへアクセスしてください。



「次へすすむ」をクリック

- 2 議決権行使書用紙に記載された「議決権行使コード」をご入力ください。



「議決権行使コード」を入力  
「ログイン」をクリック

- 3 議決権行使書用紙に記載された「パスワード」をご入力ください。



「初期パスワード」を入力  
実際にご使用になる新しいパスワードを設定してください  
「登録」をクリック

- 4 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

※操作画面はイメージです。

インターネットによる議決権行使でパソコンやスマートフォンの操作方法等がご不明な場合は、右記にお問い合わせください。

三井住友信託銀行 証券代行ウェブサポート 専用ダイヤル  
電話番号：0120-652-031 (フリーダイヤル)  
(受付時間 午前9時～午後9時)

- ・機関投資家の皆様は、(株)ICJの運営する機関投資家向け議決権電子行使プラットフォームをご利用いただくことが可能です。
- ・書面（郵送）及びインターネットの両方で議決権行使をされた場合は、後に到着したほうを有効な議決権行使としてお取扱いいたします。なお、同日に到着した場合は、インターネットによる議決権行使を有効な議決権行使としてお取扱いいたします。
- ・インターネットにより複数回、議決権行使をされた場合は、最後に行われたほうを有効な議決権行使としてお取扱いいたします。

## 株主総会ライブ配信のご案内

当日株主総会にご来場されない株主の皆様にも株主総会の様子をご覧いただけるよう、以下のとおり株主の皆様向けにインターネットによるライブ配信を行います。

### 配信日時

**2023年6月23日（金曜日）午前10時より（午前9時30分頃よりアクセス可能）**

#### 【注意事項】

- ・株主様ご本人のみご視聴いただけます。
- ・撮影、録画、録音、保存、SNS等での公開はご遠慮ください。
- ・ご使用の機器やインターネットの通信環境によっては、ご視聴いただけない場合や映像・音声に不具合が生じる場合がございますので、あらかじめご了承ください。
- ・ご視聴いただくための通信料金等は、株主様のご負担となります。
- ・ライブ配信につき、株主様のプライバシーには十分配慮いたしますが、会場内を撮影することから、株主総会にご出席の皆様が映り込む可能性があります。
- ・ライブ配信のご視聴は、会社法上の株主総会への出席とはならず、議決権行使やご質問・ご発言等ではできません。事前に書面またはインターネットによる議決権行使をお願い申し上げます。
- ・通信障害等によりライブ配信に障害が発生した場合は、代替となるライブ配信手段または配信の中止を、当社ウェブサイトにおいて速やかにご連絡いたしますので、ご確認ください。

≪当社ウェブサイト≫

[https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general\\_meeting/](https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general_meeting/)

## ログイン方法

- ①パソコン・タブレット・スマートフォン等からアクセス <https://8001.ksoukai.jp>
- ②ログイン画面にID（株主番号）とパスワード（郵便番号）を入力し、ログインボタンをクリック

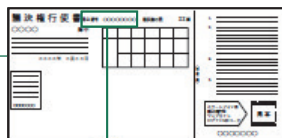


## ID・パスワードについて

ご視聴には、ID（株主番号）とパスワード（郵便番号）の入力が必要です。ID（株主番号）は議決権行使書用紙に記載されています。

### ID（株主番号）について

議決権行使書用紙に記載された9桁の番号をご入力ください。



株主番号メモ欄

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

### パスワード（郵便番号）について

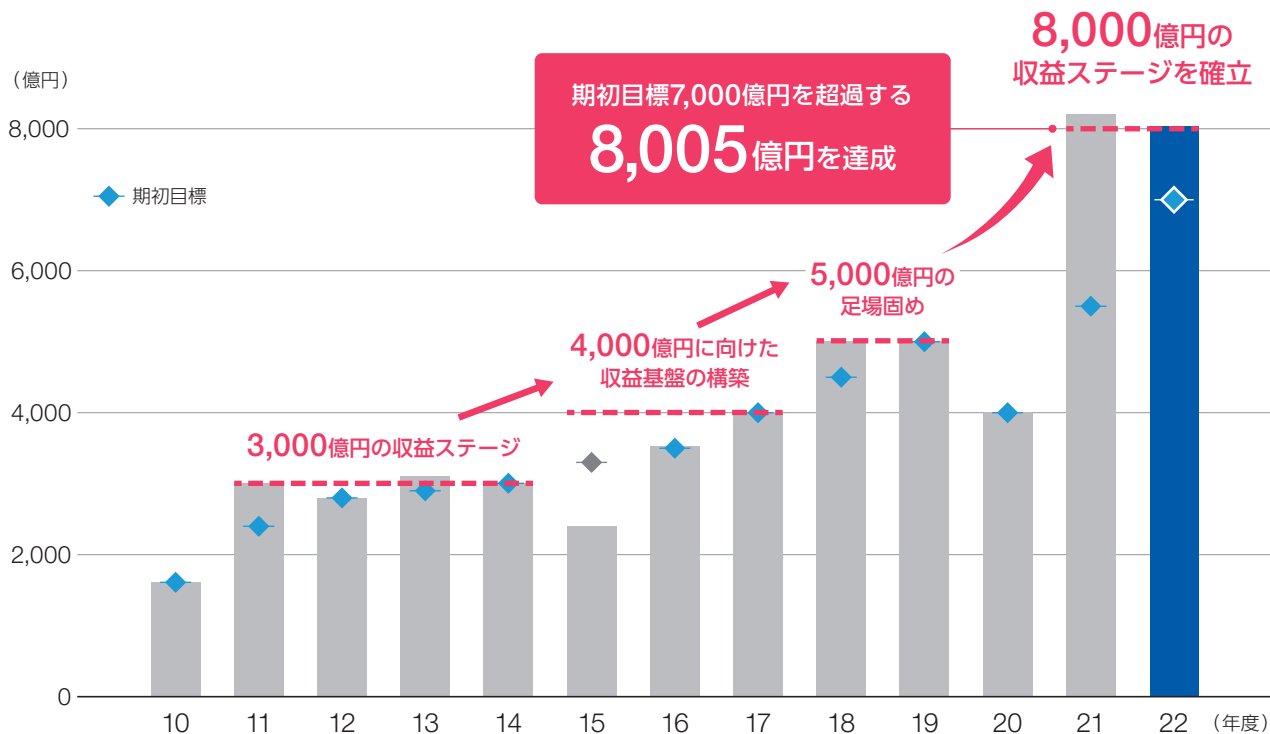
議決権行使書用紙に記載された株主様の郵便番号をハイフンを除いた半角数字7桁でご入力ください。



株主の皆様にも、より一層のご理解を深めていただくため、2022年度の「事業活動のサマリー」としてまとめました。是非ご参照ください。

事業活動のサマリー

Point **1** **〔連結純利益〕** 2年連続「**8,000**億円超」を記録  
期初目標を必達する「**コミットメント経営**」を継続





〔財政状態〕

## Point 2 優れた健全性を堅持

2010年度

2022年度

実質営業 キャッシュ・フロー

2,820億円

8,710億円

過去最高

株主資本

約1.2兆円

約4.8兆円

過去最大

NET DER

1.41倍

0.50倍

過去最良

ROE

14.3%

17.8%

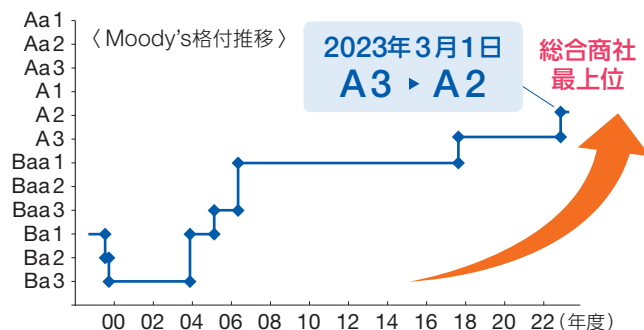
高効率経営を継続

〔格付〕

## Point 3 Moody's格付が「A2」に格上げ

世界有数の格付機関の一つであるMoody'sにおいて

2019年度以降、既にA格を取得している日本企業で  
唯一の格上げ



極めて不透明な経営環境下、

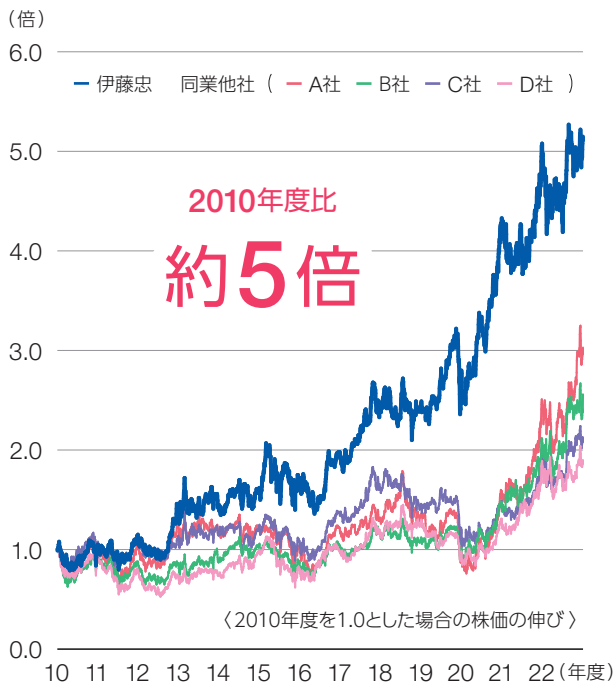
1. 景気変動に強い分野分散の効いた強固な収益基盤
  2. バランスを重視し首尾一貫した財務規律
- を高く評価

すべての格付機関で  
総合商社最上位の評価を獲得

S&P A格 R&I AA格↑ JCR AA+格↑

※↑: 2022年度に格上げ、格付は2023年3月31日時点

Point 4 **〔株価〕**  
6期連続で史上最高値を更新  
時価総額は約7兆円に



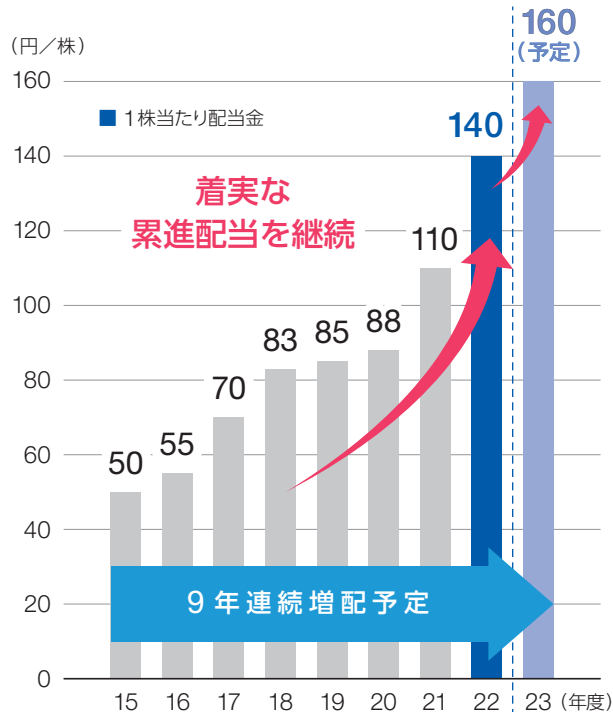
史上最高値 ▶ **4,414円**

時価総額 ▶ **6.98兆円**

(2022年11月24日)

※2023年度に入り、株価・時価総額ともに過去最高を更新中

Point 5 **〔株主還元〕**  
配当金: 史上最高「140円」  
総還元性向33%達成



自己株式取得額 (億円)

162	279	680	620	135	600	600
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

機動的・継続的な  
自己株式取得

8年連続 自己株式を取得予定

累進配当  
(連続増配)

+

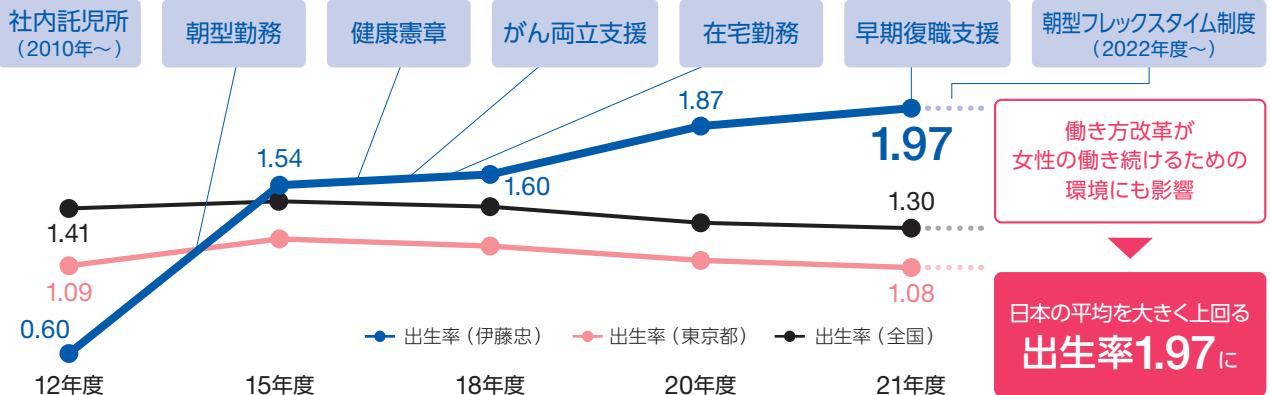
総還元性向  
33%達成

# Point 6

## 〔人材戦略〕

独自の先進的な取組で  
当社ならではの働き方改革を実現

### 働き方改革・健康経営のたゆまぬ進化



## 〔人材戦略〕

主要な7つの就職人気企業ランキングで4年連続「商社No.1」を独占、  
そのうち4つのランキングで2年連続「全業種No.1」

	朝日新聞	読売新聞 / 東洋経済	産経新聞	週刊 ダイヤモンド	日本経済新聞	日経ビジネス (楽天)	日経ビジネス (ディスコ)
2年連続 全業種 No.1	👑	👑	👑	👑	5位	3位	6位
4年連続 商社 No.1	👑	👑	👑	👑	👑	👑	👑

※2024年卒の大学生を対象、( )内は調査会社

## Point 7 「ESG」 世界的なESG評価指標で最高レベルを獲得

MSCI ESG格付\*1  
最高ランク「**AAA**」を獲得  
FTSE ESGスコア  
国内で**最高スコア**を獲得

- 米国MSCIと英国FTSEのESG評価は、国際的な株式投資におけるベンチマークとして、世界中の機関投資家が、企業におけるESGリスクへの対応を評価するために活用
- 当社のESGリスクに対応した経営戦略／管理体制の構築を高く評価



S&P Global  
ESG Score 2022\*2  
業界最高評価「**Top 1 %**」  
に選定

- 米国S&P Globalは、世界的なESG投資の調査・評価機関
- 経済／ガバナンス／環境／社会の側面から持続可能性（サステナビリティ）を評価し各業界から選出
- 世界大手企業7,800社（61業界）が審査対象。最高評価は日本企業では**3社のみ、商社では当社のみ**
- 当社のサステナビリティの施策や取組／ESGレポートでの適切な情報開示を高く評価



商社業界  
8年連続  
首位

環境省  
ESGファイナンス・アワード・ジャパン  
環境サステナブル企業部門  
「**環境大臣賞（銀賞）**」を受賞

- 環境関連の重要な機会とリスクを経営戦略に取込み、企業価値向上につなげ、環境への正の効果を生み出す企業を評価
- 商社では当社のみ受賞
- 当社の脱炭素に向けたオフセットゼロ目標の設定／ビジネスポートフォリオの変質を高く評価



\*1: 伊藤忠商事のMSCI ESG Research LLCまたはその関連会社（MSCI）のデータの使用や、MSCIのロゴ、商標、サービスマークやインデックス名の使用は、MSCIによる伊藤忠商事の後援、宣伝、販売促進を行うものではありません。MSCIのサービスとデータは、MSCIまたはその情報プロバイダーの資産であり、現状を提示するものであり、保証するものではありません。MSCIの名称とロゴは、MSCIの商標またはトレードマークです。

\*2: 優秀なサステナビリティ先進企業を業界ごとに「Top 1%」「Top 5%」「Top 10%」として選定、最高評価は「Top 1%」です。

# Point 8 「IR」 史上初 主要な評価機関すべてで最高評価を独占

GPIFの  
運用機関（機関投資家）が選ぶ  
「優れた統合報告書」  
に選出

- 世界最大の年金基金運用機関であるGPIF（年金積立金管理運用独立行政法人）の運用を委託している機関投資家が投票
- 選ばれた67社の企業の中で唯一7つの運用機関から選出（最多得票）



WICIジャパン  
統合レポート・アワード2022  
「Gold Award（優秀企業賞）」  
を受賞

- 統合報告の世界的な学術団体であるWICIジャパンが日本の上場企業の中から優れた11社を選出
- 選出された11社の中で最高評価「Gold Award（優秀企業賞）」を受賞（4社）
- 統合報告書としての完成度が極めて高く、他の企業の統合報告の模範となるレポートと評価



日経統合報告書アワード2022  
「グランプリ」  
に選出

- 日本経済新聞社が387社の中からグランプリ3社を選出
- トップの強い意思が明確に伝わる誌面作りと財務政策／気候変動に関する開示／人材戦略／ガバナンスの優れた開示内容を評価



主要な3つのIRサイト評価機関においても最高評価を獲得

日興アイ・アール(株)

大和インベスター・リレーションズ(株)

(株)ブロードバンドセキュリティ

# 株主総会参考書類（議案の内容）

## 議案及び参考事項

### 第1号議案

## 剰余金の処分の件

剰余金の処分につきましては、次のとおりといたしたく存じます。

### ○ 期末配当に関する事項

当社は、実額ベースでの着実な配当の充実を重視することにより株主還元の実績を挙げる方針であり、現中期経営計画期間中において累進配当（連続増配）を継続します。

2022年度の株主配当金（中間配当金65円を含む）は、当社史上最高を更新する140円とし、期末配当金につきましては75円といたしたく存じます。

#### 1 配当財産の種類

金銭

#### 2 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

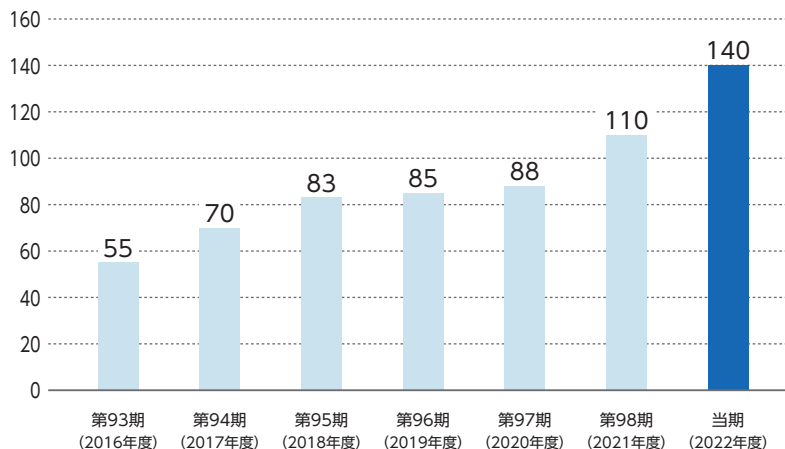
当社普通株式1株につき  
**金75円**

総額 109,265,232,375円

#### 3 剰余金の配当が効力を生じる日

2023年6月26日

#### 配当金の推移（円）



## 第2号議案

# 取締役10名選任の件

本株主総会終結のときをもって、取締役の岡藤正広、石井敬太、小林文彦、鉢村剛、都梅博之、中宏之、村木厚子、川名正敏、中森真紀子、石塚邦雄の各氏、計10名の任期が満了となります。つきましては、取締役10名の選任をお願いするものです。その候補者は次のとおりです。

なお、取締役候補者10名のうち、4名を社外取締役候補者とします。  
(社外取締役の独立性に関する判断基準は、27ページをご参照ください。)

番号	氏名	現在の当社における地位、担当	取締役会出席状況	在任年数	ガバナンス・指名・報酬委員会	女性活躍推進委員会
1	* 岡 藤 正 広 おか ふじ まさ ひろ	再任 取締役会長 会長執行役員 CEO	15/15回 (100%)	19年	○	—
2	* 石 井 敬 太 いし い けい た	再任 取締役社長 社長執行役員 COO	15/15回 (100%)	2年	○	—
3	* 小 林 文 彦 こ ばやし ふみ ひこ	再任 取締役 副社長執行役員 CAO	15/15回 (100%)	8年	○	○
4	* 鉢 村 剛 はち むら つよし	再任 取締役 副社長執行役員 CFO	15/15回 (100%)	8年	—	—
5	* 都 梅 博 之 つ ばい ひろ ゆき	再任 取締役 副社長執行役員 機械カンパニー プレジデント	11/11回 (100%) (就任以降)	1年	—	—
6	* 中 宏 之 なか ひろ ゆき	再任 取締役 執行役員 CSO (兼) グループCEOオフィス長	11/11回 (100%) (就任以降)	1年	—	—
7	川 名 正 敏 かわ な まさ とし	再任 社外 独立 取締役	15/15回 (100%)	5年	○	—
8	中 森 真 紀 子 なか もり まき こ	再任 社外 独立 取締役	15/15回 (100%)	4年	○	◎
9	石 塚 邦 雄 いし づか くに お	再任 社外 独立 取締役	15/15回 (100%)	2年	◎	—
10	伊 藤 明 子 い とう あき こ	新任 社外 独立 —	—	—	○	—

(注1) \*印の各氏は、本議案が承認可決された場合、本株主総会終結後の取締役会にて代表取締役に選定する予定です。

(注2) 在任年数は、本株主総会終結時のものです。

(注3) 各任意諮問委員会の体制は、2023年6月23日以降のものです。

(注4) 各任意諮問委員会の構成メンバーは、本株主総会の第2号議案・第3号議案が承認可決された場合のもの(予定)です。

◎委員長

○委員

# 株主総会参考書類（議案の内容）

## 取締役候補者の選任の方針と手続

広範囲な事業領域を有する総合商社の取締役会として、適切な経営の監督及び重要な業務執行の意思決定を行えるよう、原則として、会長、社長及び総本社職能各部統括オフィサーの他、カンパニープレジデントの中から適任者1名を取締役（社内）として選任するとともに、取締役会の経営監督機能を強化するため、社外取締役比率を3分の1以上とする、複数名の社外取締役を選任します。社外取締役については、独立性を重視する観点から、(株)東京証券取引所が定める「独立役員」の要件及び当社の「社外役員の独立性判断基準」に定める独立性の要件を満たすとともに、各分野における経験を通じて培った高い見識をもって当社の経営に貢献することが期待される者を優先的に選任します。取締役候補者については、上記の方針を踏まえ、また、知見、経験、性別、国際性等の多様性にも留意しながら、会長が原案を作成し、指名委員会（2023年6月23日以降はガバナンス・指名・報酬委員会）での審議を経て、取締役会にて決定します。

番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
1 再任	 <p>おか ふじ まさ ひろ 岡 藤 正 広 (1949年12月12日生)</p> <p>取締役会出席回数 15/15回 (100%)</p> <p>所有する当社の株式数 (うち株式報酬制度に基づく交付予定株式の数) 345,310株 (173,415株)</p>	<p>1974年4月 当社入社 2002年6月 当社執行役員 2004年4月 当社常務執行役員 2004年6月 当社常務取締役 2006年4月 当社専務取締役 2009年4月 当社取締役副社長 2010年4月 当社取締役社長 2018年4月 当社取締役会長 CEO (現任)</p> <p>(重要な兼職の状況) 日清食品ホールディングス(株) 社外取締役</p> <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>入社以来、主にブランドマーケティングビジネス等、繊維関連事業に従事し、繊維カンパニープレジデント等の要職を経て、2010年4月に当社代表取締役社長に就任して以来、卓越したコミットメント経営と現場主義を徹底し、優れた経営手腕とリーダーシップにより大きく企業価値を向上させています。2018年4月に当社代表取締役会長CEOに就任し、当社トップとしての実績と総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に関する卓越した知見を有していることから、引続き取締役候補者となりました。</p>
2 再任	 <p>いし い けい た 石 井 敬 太 (1960年10月23日生)</p> <p>取締役会出席回数 15/15回 (100%)</p> <p>所有する当社の株式数 (うち株式報酬制度に基づく交付予定株式の数) 144,650株 (77,747株)</p>	<p>1983年4月 当社入社 2014年4月 当社執行役員 2017年4月 当社常務執行役員 2020年4月 当社専務執行役員 2021年4月 当社社長執行役員 COO (現任) 2021年6月 当社取締役社長 (現任)</p> <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>入社以来、主に化学品関連事業に従事し、伊藤忠タイ会社社長、当社化学品部門長を経て、2018年4月からはエネルギー・化学品カンパニープレジデントとして、当社のエネルギー・化学品ビジネスの収益基盤や電力販売分野への進出、蓄電池ビジネス等の次世代電力ビジネスの戦略構築を推し進めました。2021年4月に当社社長COOに就任し、当社における豊富な業務経験と、総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に関する卓越した知見を有していることから、引続き取締役候補者となりました。</p>




番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
<p>3 再任</p>	 <p>こばやし ふみ ひこ 小林 文彦 (1957年6月21日生)</p> <p>取締役会出席回数 15/15回 (100%)</p> <p>所有する当社の株式数 (うち株式報酬制度に基づく交付予定株式の数) 158,928株 (73,748株)</p>	<p>1980年4月 当社入社 2010年4月 当社執行役員 2013年4月 当社常務執行役員 2015年4月 当社C A O 2015年6月 当社取締役 常務執行役員 2017年4月 当社取締役 専務執行役員 2018年4月 当社C A O・C I O 2019年4月 当社C A O (現任) 2021年4月 当社取締役 副社長執行役員 (現任)</p> <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>入社以来、主に人事関連業務に従事し、人事・総務部長を経て、2015年4月からはC A Oとして、当社の働き方改革、健康経営等において独自の改革を施行し、また、コンプライアンス統括役員として、法務・コンプライアンス体制の構築・運用を総括、サステナビリティ経営を強力に推進する等、優れた経営手腕を発揮しています。2020年4月からは当社コーポレートブランド拡大に関する責任も担っており、当社における豊富な業務経験と、総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に関する卓越した知見を有していることから、引き続き取締役候補者となりました。</p>
<p>4 再任</p>	 <p>はち むら つよし 鉢 村 剛 (1957年7月6日生)</p> <p>取締役会出席回数 15/15回 (100%)</p> <p>所有する当社の株式数 (うち株式報酬制度に基づく交付予定株式の数) 159,715株 (71,015株)</p>	<p>1991年10月 当社入社 2012年4月 当社執行役員 2015年4月 当社常務執行役員 C F O (現任) 2015年6月 当社取締役 常務執行役員 2018年4月 当社取締役 専務執行役員 2021年4月 当社取締役 副社長執行役員 (現任)</p> <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>入社以来、豪州の事業会社IMEAのC E O等、金属関連事業に従事し、優れた経営手腕を発揮、伊藤忠インターナショナル会社C A O、当社財務部長を経て、2015年4月からはC F Oとして、当社の財務戦略及び経営管理・リスクマネジメント、内部統制の整備・運用等に尽力しています。社内的重要委員会の委員長を長年務め、当社における豊富な業務経験と、総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に関する卓越した知見を有していることから、引き続き取締役候補者となりました。</p>


## 株主総会参考書類（議案の内容）

番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
5 再任	 <p>つばい ひろ ゆき 都 梅 博 之 (1960年3月28日生)</p> <p>取締役会出席回数（就任以降） 11/11回（100%）</p> <p>所有する当社の株式数 (うち株式報酬制度に基づく交付予定株式の数) 71,061株 (30,206株)</p>	<p>1982年4月 当社入社 2014年4月 当社執行役員 2016年4月 当社常務執行役員 2019年4月 当社機械カンパニー プレジデント（現任） 2022年4月 当社専務執行役員 2022年6月 当社取締役 専務執行役員 2023年4月 当社取締役 副社長執行役員（現任）</p> <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>入社以来、主に機械関連事業に従事し、プラント・プロジェクト第一部長、同第二部長、中近東総支配人、アフリカ総支配人、欧州総支配人等、機械分野及び海外拠点長の要職を経て、2019年4月より機械カンパニープレジデントとして、当社の機械分野全般の経営及び事業活動を総括、新規ビジネス開拓や業務改革を推進する等、優れた経営手腕を発揮しています。当社における豊富な業務経験と、総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に関する卓越した知見を有していることから、引続き取締役候補者となりました。</p>
6 再任	 <p>なか ひろ ゆき 中 宏 之 (1964年1月14日生)</p> <p>取締役会出席回数（就任以降） 11/11回（100%）</p> <p>所有する当社の株式数 (うち株式報酬制度に基づく交付予定株式の数) 32,859株 (11,130株)</p>	<p>1987年4月 当社入社 2019年4月 当社執行役員 2022年4月 当社C S O 2022年6月 当社取締役 執行役員（現任） 2023年4月 当社C S O（現任） (兼) グループCEOオフィス長（現任）</p> <p><b>取締役候補者とした理由</b></p> <p>入社以来、主に繊維関連事業に従事し、食品流通部門長代行、業務部長、C D O・C I Oを経て、2022年4月よりC S Oとして、経営改革の推進、ガバナンス体制の強化等に貢献し、優れた経営手腕を発揮しています。当社における豊富な業務経験と、総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に関する卓越した知見を有していることから、引続き取締役候補者となりました。</p>


番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
<p>7</p> <p>再任 社外 独立</p>	 <p>かわ な まさ とし <b>川 名 正 敏</b> (1953年11月27日生)</p> <p>取締役会出席回数 15/15回 (100%)</p> <p>所有する当社の株式数 11,000株</p>	<p>1978年 5月 東京女子医科大学循環器内科入局 1991年 9月 Massachusetts General Hospital, Harvard Medical School 研究員 1991年12月 Vanderbilt University School of Medicine 研究員 2004年 3月 東京女子医科大学循環器内科教授 2005年 4月 同大学附属青山病院病院長 2014年 4月 東京女子医科大学病院副院長 2014年11月 同院総合診療科教授 2018年 6月 当社社外取締役 (現任) 2019年 2月 早稲田大学大学院先進理工学研究科客員教授 2019年 4月 東京女子医科大学名誉教授 (現任) 同大学特任教授 2019年12月 メドピア(株)社外取締役 (現任) (重要な兼職の状況) メドピア(株) 社外取締役</p> <p><b>社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要</b></p> <p>川名正敏氏を社外取締役候補者とした理由は、東京女子医科大学附属青山病院病院長及び東京女子医科大学病院副院長としての病院経営の経験と医療について豊富な知見を有しており、引続き当該知見を活かして、当社が推進する健康経営について、専門的な観点から取締役の職務執行に対する監督をいただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、ガバナンス・指名・報酬委員会委員として当社の役員報酬等の決定及び当社の役員候補者の選任等に対し、客観的・中立的立場で関与いただく予定です。</p> <p><b>社外取締役候補者に関する特記事項</b></p> <p>川名正敏氏は、現在当社の社外取締役であり、就任してからの年数は、本株主総会終結の時をもって5年です。同氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」(27ページご参照)における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出ています。</p>

# 株主総会参考書類（議案の内容）

番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
<p style="font-size: 24pt; font-weight: bold;">8</p> <p style="font-size: 10pt; border: 1px solid black; padding: 2px;">再任 社外 独立</p>	 <p style="text-align: center;">なか もり ま き こ <b>中 森 真 紀 子</b> (1963年8月18日生) 取締役会出席回数 15/15回 (100%) 所有する当社の株式数 12,400株</p>	<p>1987年4月 日本電信電話(株)入社 1991年10月 井上斎藤英和監査法人（現有限責任あずさ監査法人）入所 1996年4月 公認会計士登録 1997年7月 中森公認会計士事務所代表（現任） 2000年8月 日本オラクル(株)社外監査役 2006年12月 (株)アイスタイル社外監査役 2008年8月 日本オラクル(株)社外取締役 2011年12月 M&amp;Aキャピタルパートナーズ(株)社外監査役（現任） 2013年6月 伊藤忠テクノソリューションズ(株)社外取締役 (株)ネクスト（現(株)LIFULL）社外監査役（現任） 2015年11月 (株)チームスピリット社外監査役 2019年6月 当社社外取締役（現任） (重要な兼職の状況) 中森公認会計士事務所 代表 M&amp;Aキャピタルパートナーズ(株) 社外監査役 (株)LIFULL 社外監査役</p> <p style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px;"><b>社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要</b></p> <p>中森真紀子氏を社外取締役候補者とした理由は、主に公認会計士としての豊富な経験による会計・経理及び多数の企業役員を歴任したことによる企業経営について豊富な知見を有しており、引続き当該知見を活かして特に内部統制・コンプライアンスやDX分野について、専門的な観点から取締役の職務執行に対する監督をいただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、女性活躍推進委員会委員長として、当社の女性従業員の活躍推進に向けた施策に係る議論に対して、キャリアや知見を踏まえた新しい視点を通じて関与いただくことにより、委員会の更なる活性化への貢献を期待するとともに、ガバナンス・指名・報酬委員会委員として当社の役員報酬等の決定及び当社の役員候補者の選任等に対し、客観的・中立的立場で関与いただく予定です。</p> <p style="background-color: #e0e0e0; padding: 5px;"><b>社外取締役候補者に関する特記事項</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・中森真紀子氏は、現在当社の社外取締役であり、就任してからの年数は、本株主総会終結の時をもって4年です。同氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」（27ページご参照）における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出しています。</li> <li>・中森真紀子氏は、2013年6月から2019年6月までの間、当社の子会社である伊藤忠テクノソリューションズ(株)の社外取締役でした。</li> <li>・現在、中森公認会計士事務所代表として、同事務所の業務執行に携わっていますが、直近の事業年度において、同事務所と当社との間に取引関係はありません。</li> </ul>

番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
<p>9</p> <p>再任 社外 独立</p>	 <p>いしづか くに お 石塚 邦 雄 (1949年9月11日生) 取締役会出席回数 15/15回 (100%) 所有する当社の株式数 3,500株</p>	<p>1972年 5月 (株)三越入社 2003年 2月 同社執行役員業務部長 2004年 3月 同社上席執行役員経営企画部長 2005年 3月 同社常務執行役員営業企画本部長 2005年 5月 同社代表取締役社長執行役員 2008年 4月 (株)三越伊勢丹ホールディングス代表取締役社長執行役員 2012年 2月 同社代表取締役会長執行役員 2013年 6月 積水化学工業(株)社外取締役 2017年 6月 (株)三越伊勢丹ホールディングス特別顧問 2017年 7月 全国農業協同組合連合会経営管理委員 (現任) 2021年 5月 ウエルシアホールディングス(株)社外取締役 (現任) 2021年 6月 当社社外取締役 (現任) (重要な兼職の状況) ウエルシアホールディングス(株) 社外取締役</p> <p><b>社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要</b></p> <p>石塚邦雄氏を社外取締役候補者とした理由は、(株)三越伊勢丹ホールディングスの社長・会長、一般社団法人日本経済団体連合会の副会長を歴任したことにより企業経営や小売業界について豊富な知見を有しており、引続き当該知見を活かして当社が推進するマーケットインによる事業変革について、専門的な観点から取締役の職務執行に対する監督をいただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、ガバナンス・指名・報酬委員会委員長として当社の役員報酬等の決定及び当社の役員候補者の選任等に対し、客観的・中立的立場で関与いただく予定です。</p> <p><b>社外取締役候補者に関する特記事項</b></p> <p>石塚邦雄氏は、現在当社の社外取締役であり、就任してからの年数は、本株主総会終結の時をもって2年です。同氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」(27ページご参照)における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出ています。</p>

# 株主総会参考書類（議案の内容）

番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (重要な兼職の状況)
10	 <p>いとう あきこ 伊藤 明子 (1962年2月28日生)</p> <p>所有する当社の株式数 0株 (戸籍上の氏名：野田明子)</p>	<p>1984年4月 建設省入省 2014年9月 内閣官房内閣審議官まち・ひと・しごと創生本部事務局次長 2016年6月 国土交通省大臣官房審議官 2017年7月 同省住宅局長 2018年7月 内閣官房内閣審議官まち・ひと・しごと創生本部事務局総括官補 2019年7月 消費者庁長官 2022年7月 同庁退官</p> <p><b>社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要</b></p> <p>伊藤明子氏を社外取締役候補者とした理由は、国土交通省において、大臣官房審議官、同省初の女性局長（住宅局長）、内閣官房内閣審議官まち・ひと・しごと創生本部事務局総括官補等の要職を歴任した後、2019年より消費者庁長官に就任する等、消費者視点の課題全般について、行政の立場から豊富な知見を有しており、当社が掲げるマーケットインによる事業変革に対し、有益かつ多様な視点で助言いただくとともに、幅広い見識をもとに経営に対する客観的かつ的確な助言、独立した立場から業務執行に対する適切な監督をいただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、ガバナンス・指名・報酬委員会委員として当社の役員報酬等の決定及び当社の役員候補者の選任等に対し、客観的・中立の立場で関与いただく予定です。これまで会社経営に直接関与した経験はありませんが、高い見識を当社の経営に活かせるものと判断し、新たに社外取締役候補者としてしました。</p> <p><b>社外取締役候補者に関する特記事項</b></p> <p>伊藤明子氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」（27ページご参照）における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出る予定です。</p>

(注1) いずれの候補者も当社との間には特別の利害関係はありません。

(注2) 各候補者が所有する当社の株式数には、内数として表示している株式報酬制度に基づき退任後に交付される予定の株式数（業績連動型株式報酬制度における権利確定済み株式報酬ポイント数）を含めて表示しています。当社の取締役報酬制度の概要は、事業報告「3. (3)取締役及び監査役に対する報酬等」をご参照ください。

(注3) 川名正敏、中森真紀子、石塚邦雄、伊藤明子の各氏は、社外取締役候補者です。

(注4) 当社は、社外取締役が期待される役割を十分発揮できるよう、当社定款第24条において、社外取締役との間で、善意でかつ重大な過失がないときは、法令の定める額を限度として責任を限定する契約を締結できる旨を定めています。これにより、本議案が承認可決された場合には、当社は川名正敏、中森真紀子、石塚邦雄の各氏との間の当該責任限定契約を継続するとともに、新たに、伊藤明子氏との間でも同様の責任限定契約を締結する予定です。

その契約内容の概要は、次のとおりです。

・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。

・損害賠償責任の限度額は、社外取締役が職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、同法第425条第1項に定める最低責任限度額とする。

(注5) 当社は、すべての取締役との間で、会社法第430条の2第1項に基づき、同項第1号の費用及び同項第2号の損失を法令の定める範囲において当社が補償する契約を締結しています。本議案が承認可決された場合には、以上の各再任候補者との間で当該補償契約を継続するとともに、新たに伊藤明子氏との間で同内容の契約を締結する予定です。

(注6) 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者である各取締役がその職務の執行に伴う行為に起因して損害賠償請求をされた場合、損害賠償金及び争訟費用を当該保険契約により填補することとしています。本議案が承認可決された場合には、各候補者は当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、当該保険契約は、次回更新時においても同内容での更新を予定しています。


### 第3号議案

## 監査役4名選任の件


2023年3月31日付で監査役の茅野みつる氏が辞任されました。また、本株主総会終結のときをもって、監査役の瓜生健太郎氏の任期が満了となり、間島進吾、菊池眞澄の両氏が辞任されます。つきましては、監査役4名の選任をお願いするものです。その候補者は次のとおりです。なお、本議案の提出につきましては、あらかじめ監査役会の同意を得ています。

### 監査役候補者の選任の方針と手続

広範囲な事業領域を有する総合商社の監査役として、経営の監視・監査を適切に行えるよう、当社の経営に関する知見や、会計、財務、法律、リスク管理等の各分野で高度な専門知識を有し、広範囲にわたる経験を兼ね備えた者を監査役として選任します。当社は、監査役会設置会社として監査役の半数以上を社外監査役とし、社外監査役については、独立性を重視する観点から、(株)東京証券取引所が定める「独立役員」の要件及び当社の「社外役員の独立性判断基準」に定める独立性の要件を満たすとともに、高度な専門知識や各分野での豊富な経験をもって当社の経営を適切に監視・監査することが期待される者を選任します。また、監査役のうち最低1名は、財務及び会計について相当程度の知見を有する者を選任します。監査役候補者については、以上の方針を踏まえて会長が常勤監査役と協議のうえ原案を作成し、指名委員会（2023年6月23日以降はガバナンス・指名・報酬委員会）での審議を経て、監査役会の同意を得たうえで取締役会にて決定します。

氏名 (生年月日)		略歴、当社における地位 (重要な兼職の状況)
<b>1</b> 新任	 まとばよしこの <b>的場佳子</b> (1963年11月28日生) 所有する当社の株式数 <b>48,745株</b> <small>(注) 執行役員在任中に付与された株式報酬ポイントのうち、2023年6月に株式として交付される予定の2,100株が含まれています。</small>	1986年 4月 当社入社 2019年 4月 当社執行役員 調査・情報部長 2021年 4月 当社人事・総務部長 2023年 4月 当社理事 (現任)
		<b>監査役候補者とした理由</b> 入社以来、主に繊維関連事業に従事し、大阪秘書室長、関西業務室長、調査・情報部長を経て、2021年4月より女性初の人事・総務部長として、女性の役職者への登用を積極的に推し進めました。また、朝型勤務の進化や新たな女性活躍支援策の導入により、労働生産性・企業価値の向上に寄与する等、業務経験・実績に加え、専門知識及び卓越した見識を有していることから、監査役としての職務を適切に遂行できると判断し、新たに監査役候補者となりました。

# 株主総会参考書類（議案の内容）

氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位 (重要な兼職の状況)
<div data-bbox="113 619 151 665" style="font-size: 2em; font-weight: bold;">2</div> <div data-bbox="102 687 151 756" style="border: 1px solid black; padding: 2px;">再任 社外 独立</div> <div data-bbox="234 446 385 635" style="text-align: center;">  </div> <div data-bbox="189 642 430 687" style="text-align: center;">                 う りゅう けん たろう  <b>瓜 生 健 太 郎</b> </div> <div data-bbox="204 695 415 725" style="text-align: center;">                 (1965年1月2日生)             </div> <div data-bbox="204 740 415 929" style="text-align: center;">                 取締役会出席回数                  15/15回 (100%)                  監査役会出席回数                  14/14回 (100%)                  所有する当社の株式数                  8,500株             </div>	<div data-bbox="461 204 1413 657" style="text-align: left;">                 1995年 4月 弁護士登録                  常松築瀬関根法律事務所（現長島・大野・常松法律事務所）入所                  1996年 1月 松尾総合法律事務所入所                  1999年 2月 ソロモン・スミス・バーニー証券会社（現シティグループ証券株）入社                  2000年 4月 国際協力事業団（現独立行政法人国際協力機構）長期専門家（日本弁護士連合会からベトナム司法省等派遣）                  2002年 8月 弁護士法人瓜生・糸賀法律事務所代表弁護士・マネージングパートナー（現任）                  2008年 8月 SUIアドバイザリーサービス株（現U&amp;Iアドバイザリーサービス株）代表取締役（現任）                  2014年 6月 株フルッタフルッタ社外取締役                  2014年 9月 GMO TECH株社外取締役                  2015年 3月 協和発酵キリン株（現協和キリン株）社外監査役                  2015年 6月 当社社外監査役（現任）                  2018年 3月 協和発酵キリン株（現協和キリン株）社外取締役                  2021年 6月 株ロッテホールディングス取締役（現任）                  (重要な兼職の状況)             </div> <div data-bbox="461 657 1209 733" style="text-align: left;">                 弁護士法人瓜生・糸賀法律事務所 代表弁護士・マネージングパートナー                  U&amp;Iアドバイザリーサービス株 代表取締役                  株ロッテホールディングス 取締役             </div> <div data-bbox="476 756 793 778" style="text-align: center; background-color: #e0e0e0;"> <b>社外監査役候補者とした理由</b> </div> <div data-bbox="461 793 1413 907" style="text-align: left;">                 瓜生健太郎氏を社外監査役候補者とした理由は、2015年6月に当社の社外監査役に就任して以来、長年にわたる弁護士としての経歴から、法律に関する高度な専門知識と豊富な経験をもとに、その職務を適切に遂行しており、引続き中立的・客観的な視点で適切な監査をしていただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、ガバナンス・指名・報酬委員会オブザーバーとして、当社の役員報酬等の決定及び当社の役員候補者の選任等に対し、専門的知見からの助言をいただく予定です。             </div> <div data-bbox="476 937 869 960" style="text-align: center; background-color: #e0e0e0;"> <b>社外監査役候補者に関する特記事項</b> </div> <div data-bbox="461 975 1413 1171" style="text-align: left;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>・瓜生健太郎氏は、現在当社の社外監査役であり、就任してからの年数は、本株主総会終結のときをもって8年であります。同氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」（27ページご参照）における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出しています。</li> <li>・瓜生健太郎氏が代表弁護士・マネージングパートナーを務める弁護士法人瓜生・糸賀法律事務所に対し過去2年間、当社及び当社の特定関係事業者（子会社）である伊藤忠ロジスティクス株、(株)エドウィン、(株)ファミリーマートより弁護士報酬の支払実績がありますが、その額は過去2年間の平均で同法律事務所の総収入及び当社の連結売上高のそれぞれ1%に満たない僅少なものであり、同氏の独立性に影響を及ぼすものではないと判断しています。</li> </ul> </div>



氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位 (重要な兼職の状況)
<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">3</div> <div style="text-align: center;">  <p>新任 社外 独立</p> <p>ふじ た つとむ 藤 田 勉 (1960年3月2日生) 所有する当社の株式数 0株</p> </div> </div>	<p>1982年4月 山一証券(株)入社 1997年10月 メリルリンチ投資顧問(株)入社 2000年9月 日興ソロモン・スミス・バーニー証券会社 (現シティグループ証券(株)) 入社 2010年11月 シティグループ証券(株)取締役副会長 2016年6月 同社顧問 (現任) 2017年4月 一橋大学大学院国際企業戦略研究科 (現経営管理研究科) 特任教授 2017年7月 一橋大学大学院フィンテック研究フォーラム代表 (現任) 2019年9月 (株)ハウスドゥ (現(株)And Doホールディングス) 社外取締役 2020年6月 R I Z A Pグループ(株)社外取締役 (現任) 2021年6月 (株)ドリームインキュベータ社外取締役 (現任) (株)ZUU社外取締役 (現任、2023年6月退任予定) 2022年4月 一橋大学大学院経営管理研究科客員教授 (現任) (重要な兼職の状況) R I Z A Pグループ(株) 社外取締役 (株)ドリームインキュベータ 社外取締役</p> <p style="text-align: center;"><b>社外監査役候補者とした理由</b></p> <p>藤田勉氏を社外監査役候補者とした理由は、長年にわたる金融業界における経歴から、高度な専門知識と豊富な実務経験をもとに、中立的・客観的な視点で適切な監査をしていただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、女性活躍推進委員会委員として、当社の女性従業員の活躍推進に向けた施策に係る議論に対して、キャリアや知見を踏まえた新しい視点を通じて関与いただくことにより、委員会の更なる活性化への貢献を期待しています。</p> <p style="text-align: center;"><b>社外監査役候補者に関する特記事項</b></p> <p>藤田勉氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」(27ページご参照)における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出る予定です。</p>

## 株主総会参考書類（議案の内容）

氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位 (重要な兼職の状況)
<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="margin-right: 10px;">4</div> <div style="text-align: center;">  <p>こばし くみ <b>小林久美</b> (1979年11月2日生) 所有する当社の株式数 0株 (戸籍上の氏名：野尻久美)</p> </div> <div style="margin-left: 10px; font-size: small;"> <p>新任 社外 独立</p> </div> </div>	<p>2002年10月 新日本監査法人（現有限責任あずさ監査法人）入所 2006年 3月 公認会計士登録 2006年 9月 GCA(株)（現フーリハン・ローキー(株)）入社 2015年 9月 小林公認会計士事務所代表（現任） 2016年12月 税理士登録 2017年 4月 Tokyo Athletes Office(株)代表取締役（現任） 2019年 6月 (株)スポカチ取締役（現任） 2020年 6月 (株)コーセー社外監査役（現任） 2022年 3月 公益社団法人日本プロサッカーリーグ（Jリーグ）監事（現任） 2022年 6月 オイシックス・ラ・大地(株)社外監査役（現任）</p> <p>(重要な兼職の状況) 小林公認会計士事務所 代表 Tokyo Athletes Office(株) 代表取締役 (株)コーセー 社外監査役 オイシックス・ラ・大地(株) 社外監査役</p> <p style="background-color: #e0e0e0; padding: 2px;">社外監査役候補者とした理由</p> <p>小林久美氏を社外監査役候補者とした理由は、公認会計士としての金融・会計の経歴から、財務及び会計の監査業務に関する高度な専門知識と豊富な実務経験をもとに、中立的・客観的な視点で適切な監査をしていただくことを期待したためであります。また、同氏が選任された場合は、女性活躍推進委員会委員として、当社の女性従業員の活躍推進に向けた施策に係る議論に対して、キャリアや知見を踏まえた新しい視点を通じて関与いただくことにより、委員会の更なる活性化への貢献を期待しています。</p> <p style="background-color: #e0e0e0; padding: 2px;">社外監査役候補者に関する特記事項</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・小林久美氏は、(株)東京証券取引所が定める独立役員の要件及び当社の「社外取締役及び社外監査役の独立性に関する判断基準」（27ページご参照）における独立性の要件を満たしており、(株)東京証券取引所に独立役員として届出る予定です。</li> <li>・現在、小林公認会計士事務所の代表として、同事務所の業務執行に携わっていますが、直近の事業年度において、同事務所と当社との間に取引関係はありません。</li> </ul>

(注1) いずれの候補者も当社との間には特別の利害関係はありません。

(注2) 瓜生健太郎、藤田勉、小林久美の各氏は、社外監査役候補者です。

(注3) 当社は、社外監査役が期待される役割を十分発揮できるよう、当社定款第31条において、社外監査役との間で、善意でかつ重大な過失がないときは、法令の定める額を限度として責任を限定する契約を締結できる旨を定めています。これにより、本議案が承認可決された場合には、当社は瓜生健太郎氏との間の当該責任限定契約を継続するとともに、新たに、藤田勉、小林久美の各氏との間でも同様の責任限定契約を締結する予定です。

その契約内容の概要は、次のとおりです。

・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。

・損害賠償責任の限度額は、社外監査役が職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、同法第425条第1項に定める最低責任限度額とする。

(注4) 当社は、すべての監査役との間で、会社法第430条の2第1項に基づき、同項第1号の費用及び同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償する契約を締結しています。本議案が承認可決された場合には、瓜生健太郎氏との間で当該補償契約を継続するとともに、新たにの場佳子、藤田勉、小林久美の各氏との間で同内容の契約を締結する予定です。

(注5) 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者である各監査役がその職務の執行に伴う行為に起因して損害賠償請求をされた場合、損害賠償金及び争訟費用を当該保険契約により填補することとしています。本議案が承認可決された場合には、各候補者は当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、当該保険契約は、次回更新時においても同内容での更新を予定しています。

なお、本議案が原案通り承認可決されますと、監査役会の構成は、次のとおりとなります。

	氏名	当社における地位	取締役会出席状況	監査役会出席状況	在任年数	ガバナンス・指名・報酬委員会	女性活躍推進委員会
	きょう だ まこと 京 田 誠	常勤監査役	15/15回 (100%)	14/14回 (100%)	3年	—	—
新任	まと ば よし こ 的 場 佳 子	常勤監査役	—	—	—	—	○
再任 社外 独立	う りゅう けん たろう 瓜 生 健太郎	監査役	15/15回 (100%)	14/14回 (100%)	8年	※	—
新任 社外 独立	ふじ た だ つとむ 藤 田 勉	監査役	—	—	—	—	○
新任 社外 独立	こ ばやし く み 小 林 久 美	監査役	—	—	—	—	○

(注1) 在任年数は、本株主総会終結時のものです。

(注2) 各任意諮問委員会の体制は、2023年6月23日以降のものです。

(注3) 各任意諮問委員会の構成メンバーは、本株主総会の第2号議案・第3号議案が承認可決された場合のもの（予定）です。

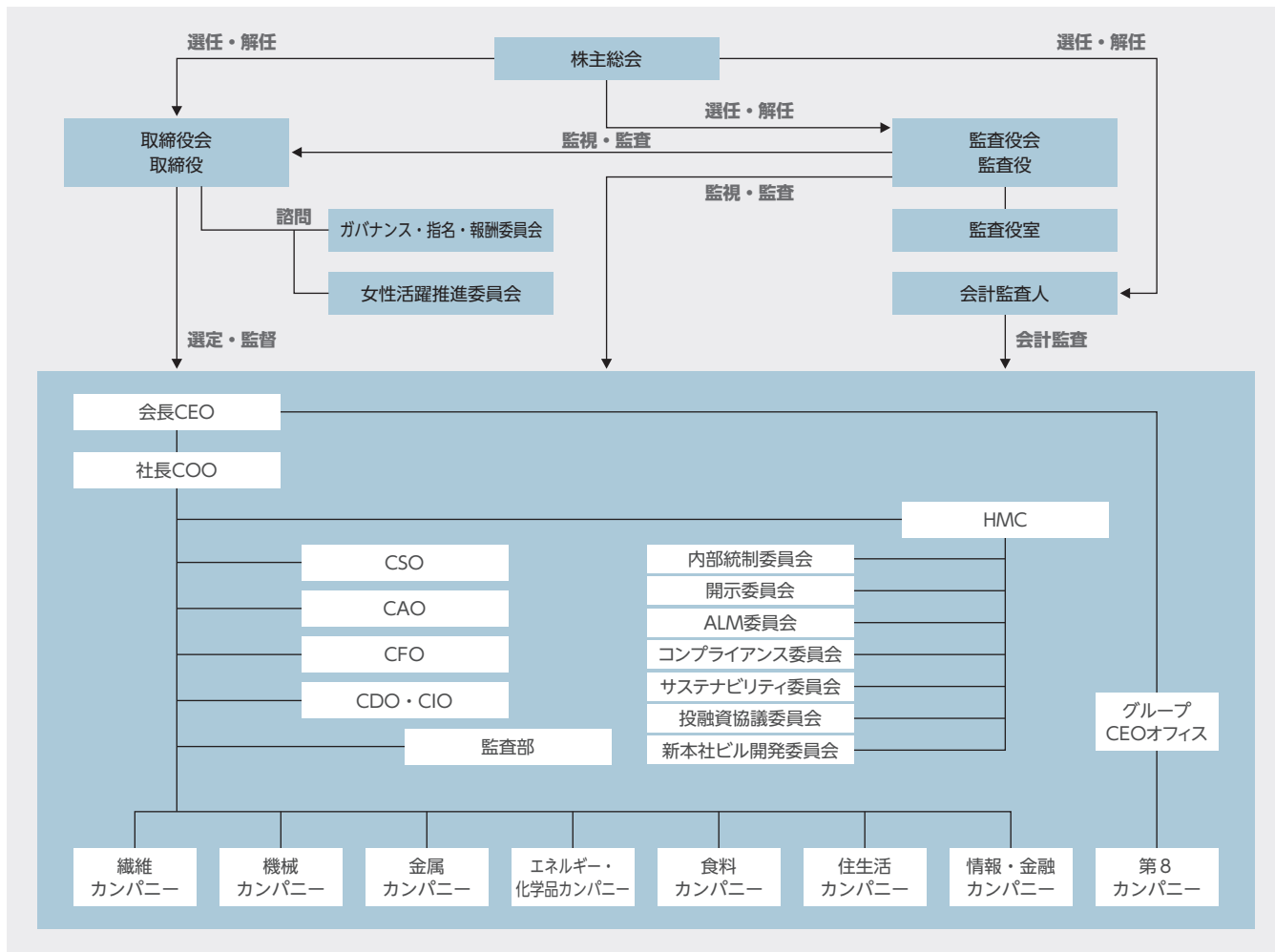
○委員

※オブザーバー

当社の社外取締役または社外監査役を(株)東京証券取引所が定める「独立役員」と指定するためには、以下の基準のいずれにも該当してはならないものとする。

- A. 当社を主要な取引先とする者またはその業務執行者（注1）
- ・上記において「当社を主要な取引先とする者」とは、直近の3事業年度のいずれかにおける当社との取引における当社の支払額が当該会社の当該事業年度における連結売上高の2%以上を占める者をいう。
- B. 当社の主要な取引先またはその業務執行者
- ・上記において「当社の主要な取引先」とは、直近の3事業年度のいずれかにおける当該会社に対する当社の収益が当社の当該事業年度における連結収益の2%以上を占める者をいう。
- C. 1. 当社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家、法律専門家または税務専門家（当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属するコンサルタント、会計専門家、法律専門家または税務専門家をいう）
- ・上記において、「多額の金銭」とは、当該金銭を得ている者が個人の場合には過去3年間の平均で年間1,000万円以上、団体の場合には（当該団体の）過去3事業年度の平均で当社からの支払額が1,000万円、または当該団体の連結総売上高の2%のいずれか高い額以上の金額をいう。
2. 当社の会計監査人である監査法人の社員若しくはパートナー、または当社若しくは当社の子会社の監査を担当しているその他の会計専門家
- D. 当社の主要な株主またはその業務執行者
- ・上記において、「主要な株主」とは、直接または間接に当社の10%以上の議決権を保有する者をいう。
- E. 当社が多額の寄付を行っている団体の理事（業務執行に当たる者に限る）その他の業務執行者
- ・上記において、「多額の寄付」とは、直近の3事業年度の平均で年間2,000万円を超える金額の寄付をいう。
- F. 当社の主要借入先若しくはその親会社またはそれらの業務執行者
- ・上記において、当社の「主要借入先」とは、当社の借入先のうち、直近の事業年度における借入額が上位3位以内の会社をいう。
- G. 就任前10年間のいずれかの時期において、当社または当社の子会社の業務執行者であった者
- H. 当社から取締役を受け入れている会社の業務執行者
- I. 1. 就任時点において上記A、BまたはC-1に該当する団体が存在する場合に、就任前3年間のいずれかの時期において、当該団体に所属していた者
2. 就任前3年間のいずれかの時期において、上記C-2に該当していた者
3. 就任時点において上記Eに該当する団体が存在する場合に、就任前3年間のいずれかの時期において、当該団体に所属していた者
4. 就任前3年間のいずれかの時期において、上記DまたはFのいずれかに該当していた者
- J. 次のいずれかに掲げる者（重要な者に限る）の近親者（注2）
- (A) 上記AからCのいずれか、またはI-1若しくはI-2に掲げる者（但し、A及びBについては、業務執行取締役、執行役及び執行役員を重要な者とみなす。また、C-1については、団体に所属する者の場合、当該団体の社員及びパートナー、C-2については社員、パートナーその他当社グループの監査を直接担当する会計専門家を重要な者とみなす）
- (B) 当社の子会社の業務執行者
- (C) 当社の子会社の業務執行者でない取締役または会計参与（社外監査役を独立役員として指定する場合に限る）
- (D) 就任前1年間のいずれかの時期において上記(B)、(C)または当社の業務執行者（社外監査役を独立役員として指定する場合にあつては、業務執行者でない取締役を含む）に該当していた者
- (注1) 「業務執行者」とは、会社法施行規則第2条第3項第6号に規定する者をいう。
- (注2) 「近親者」とは二親等以内の親族をいう。

(2023年6月23日時点)



(注1) **CEO** = Chief Executive Officer **COO** = Chief Operating Officer **CSO** = Chief Strategy Officer  
**CAO** = Chief Administrative Officer **CFO** = Chief Financial Officer **CDO・CIO** = Chief Digital & Information Officer  
**HMC** = Headquarters Management Committee **ALM** = Asset Liability Management

(注2) コンプライアンス統括役員はCAO。また、各ディビジョンカンパニーにはカンパニープレジデントを設置。

(注3) 内部統制システムは社内のあるゆる階層に紐込まれており、そのすべてを表記することはできませんので、主要な組織及び委員会のみ記載しています。

## 株主総会参考書類（議案の内容）

### ご参考

### 役員の多様性確保

当社は経営の執行と監督の分離を促進することを目的として、2017年度よりモニタリング重視型取締役会に移行しています。適切な経営の監督を行うことのできる取締役会として、総本社職能各部統括オフィサーの多くを取締役として選任する他、複数名の社外取締役を選任して、その比率を3分の1以上としています。社外取締役については、より専門的な視点及び多様性等を備える人材を選任することで、当社取締役会の機能を更に高めています。また、社外監査役については、財務・会計・法務に関する知識等を有する人材を選任することで、当社の経営に対する中立的かつ客観的な視点からの監視・監査を可能にしています。

以上に基づき選任された当社役員は、社内・社外を問わず、各分野における知見・経験や高い見識をもって経営にあたっています。社内取締役に関しては、知見・経験を有する分野を、社外役員及び常勤監査役に関しては、各役員の有する専門的な視点・高い見識を最大限活用すべく、特に当社経営において貢献することが期待される分野を、以下のとおり決めました。なお、これらの分野を選定した理由は31ページのとおりです。

氏名	地位	主な専門的経験分野／特に貢献が期待される分野				
		経営全般	グローバル	マーケティング／営業	自己変革／DX	SDGs／ESG
岡藤 正広	代表取締役 会長CEO	○	○	○	○	○
石井 敬太	代表取締役 社長COO	○	○	○	○	○
小林 文彦	代表取締役	○	○		○	○
鉢村 剛	代表取締役	○	○	○	○	○
都梅 博之	代表取締役	○	○	○	○	○
中 宏之	代表取締役	○	○	○	○	○
川名 正敏	社外取締役	◎				◎
中森 真紀子	社外取締役				◎	
石塚 邦雄	社外取締役	◎		◎		
伊藤 明子	社外取締役					◎
京田 誠	常勤監査役					◎
的場 佳子	常勤監査役		◎			◎
瓜生 健太郎	社外監査役			◎		
藤田 勉	社外監査役	◎	◎			
小林 久美	社外監査役				◎	

- (注1) 社内取締役については、知見・経験を有する分野を○とし、社外役員及び常勤監査役については、特に貢献することが期待される分野を◎としています。
- (注2) 本株主総会の第2号議案・第3号議案が承認可決された場合の構成メンバー（予定）を記載しています。
- (注3) 取締役会の監督機能を強化し、意思決定プロセスの透明性を高めるため、取締役会下に任意諮問委員会を設置しています。各委員会の役割は、次のとおりです。なお、2023年6月23日付での委員会を記載しています。ガバナンス・指名・報酬委員会への統合については、32ページをご参照ください。
- ・ガバナンス・指名・報酬委員会：執行役員の選解任、取締役・監査役候補者の指名、取締役・監査役の解任、役付取締役・役付執行役員の選定・解職、後継者計画の検討、執行役員・取締役の報酬制度、その他ガバナンス関連等の議案の審議
  - ・女性活躍推進委員会：従業員（役員等は含まれない）の女性活躍推進に向けた方針・戦略や推進施策の審議
- (注4) 女性活躍推進委員会の委員には、以下の他、人事・総務部長を含みます。

■委員長 □委員 ※オブザーバー

健康・医療	財務・経理・リスクマネジメント	人材戦略	内部統制・法務／コンプライアンス	ガバナンス・指名・報酬委員会	女性活躍推進委員会	主な役割・経歴・資格等
○	○	○	○	□		繊維カンパニー プレジデント 社長
○	○	○	○	□		エネルギー・化学品カンパニー プレジデント
○	○	○	○	□	□	人事・総務部長 CAO
	○	○	○			財務部長 CFO
	○	○	○			アフリカ総支配人 欧州総支配人 機械カンパニー プレジデント
	○	○	○			業務部長 CDO・CIO CSO
◎				□		東京女子医科大学病院副院長 医学博士
	◎		◎	□	■	公認会計士
		◎		■		三越伊勢丹ホールディングス社長・会長
◎		◎		□		消費者庁長官
	◎		◎			食料カンパニーCFO
		◎			□	調査・情報部長 人事・総務部長
	◎		◎	※		瓜生・糸賀法律事務所代表弁護士・マネージングパートナー 弁護士
	◎				□	シティグループ証券取締役副会長
	◎		◎		□	公認会計士 税理士

## 株主総会参考書類（議案の内容）

### 主な専門的経験分野／特に貢献が期待される分野の選定理由

分野	選定理由
経営全般	当社は、総合商社として広範な分野で事業を展開しています。全体を俯瞰したうえで、「三方よし」の理念のもと、企業価値向上を図るための経営計画・経営戦略等を議論すべく、本分野の知見が重要と考えています。
グローバル	当社は、総合商社としてグローバルな事業展開を行っているため、異文化や地政学への理解をベースとした、本分野の知見が重要と考えています。
マーケティング／営業	当社は、「マーケットインの発想」での「商人」としての営業力を発揮し、「稼ぐ」を推進することを、当社経営における重要な要素として認識しているため、本分野の知見が重要と考えています。
自己変革／DX	当社は、外部環境の変化に応じて柔軟に自己変革を遂げることで、総合商社としての総合力を発揮し、持続的な成長を実現しています。DXについても、これ自体を目的化することなく、既存の事業基盤を活かしながら、自己変革により、サプライチェーンの効率化等の早期の収益貢献が見込める個別案件を積み重ねています。以上を踏まえた取組推進のため、本分野の知見が重要と考えています。
SDGs／ESG	当社は、持続可能な成長を目指し、すべてのステークホルダーに貢献する資本主義、すなわち「三方よし資本主義」を標榜しており、気候変動への取組等、特定した7つのマテリアリティに本業を通じて取組み、「持続可能な成長目標（SDGs）」達成に貢献するため、本分野の知見が重要と考えています。
健康・医療	当社にとって「人」は最大の財産であり、従業員の能力開発とともに、「健康力」増強こそが企業行動指針である「ひとりの商人、無数の使命」を果たす人材力強化の礎であるため、本分野の知見が重要と考えています。
財務・経理・リスクマネジメント	当社は、持続的な成長実現のため、強固な財務基盤構築、正確な財務報告作成、M&A等の案件審査におけるリスク分析を行うとともに、定量的な見地から職能が営業現場を支援する体制を構築しています。これらにより継続的に「稼ぐ」「削る」「防ぐ」を推進するため、本分野の知見が重要と考えています。
人材戦略	当社は、人材戦略を経営戦略の一つとして明確に打出しており、働き方改革の進化を通じた企業価値の向上等、当社の取組をより効果的に推進するため、本分野の知見が重要と考えています。
内部統制・法務／コンプライアンス	当社は、適正かつ効率的な業務執行を確保できるよう、経営の監視・牽制機能が適切に組込まれた体制を構築しており、継続的に体制の改善を図り「防ぐ」を推進すべく、本分野の知見が重要と考えています。

#### ご参考

### Advisory Board

当社の元社外取締役である望月晴文氏及び元社外監査役である大野恒太郎氏、また、谷内正太郎氏については、幅広い経験・知見を当社の経営に活かすべく、Advisory Boardのメンバーとして、当社経営に関する助言をいただいています。なお、本株主総会終結のときをもって社外取締役を退任される村木厚子氏についても、退任後Advisory Boardのメンバーとして、当社経営に関する助言をいただくこととしています。



## 取締役会の構成

### 取締役会の構成

#### 取締役会における社外役員割合

47% (7名)



#### 取締役会における女性割合

27% (4名)



### 取締役／監査役の構成

	社内取締役	社外取締役	特徴
取締役	<p>6名</p> <p>CEO COO CAO CFO P CSO</p>	<p>4名</p> <p>男性 女性</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>社外取締役比率 <b>40%</b> 2021年度 経営経験者の取締役（社外）1名選任</li> <li>女性取締役比率 <b>20%</b> 2019年度 女性取締役（社外）1名増員（計2名）</li> </ul>
	社内監査役	社外監査役	特徴
監査役	<p>2名</p> <p>男性 女性</p>	<p>3名</p> <p>男性 女性</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>社外監査役比率 <b>60%</b></li> <li>女性監査役比率 <b>40%</b> 2022年度 女性監査役1名選任 2023年度 女性監査役（社外）1名増員</li> </ul>

(注1) 取締役会の構成には、取締役及び監査役が含まれています。

(注2) 本株主総会の第2号議案・第3号議案が承認可決された場合のもの（予定）です。

(注3) P：機械カンパニー プレジデント

## 取締役会の任意諮問機関

取締役会の監督機能を強化し、意思決定プロセスの透明性を高めるため、取締役会の任意諮問委員会を設置しています。これまで、ガバナンス・報酬委員会、指名委員会及び女性活躍推進委員会の3つの委員会を設置していましたが、2023年6月23日付でガバナンス・報酬委員会と指名委員会を統合して、ガバナンス・指名・報酬委員会とすることを決定しており、同日より女性活躍推進委員会と併せて2つの任意諮問委員会を設置する体制となります。本統合は、関連することも多い指名と報酬及びその制度面を担うガバナンスを含めて同じ委員のもと、一体となって審議する体制とすることにより、議論の活性化を狙うものとなります。なお、ガバナンス・指名・報酬委員会の委員長を社外取締役とするとともに、委員の過半数を社外取締役とすることも併せて決定しています。

本株主総会最終時の委員構成及び両委員会の役割は30ページをご参照ください。

## 株主総会参考書類（議案の内容）

### ご参考

### 取締役会の実効性評価

当社は、2022年度の実効性及び監査役を対象として取締役会の実効性に関する評価を実施しました。

当該評価の結果、取締役会の構成、任意諮問委員会の構成、取締役会の役割・責務、取締役会の運営状況、取締役・監査役に対する情報提供、トレーニング等の面において、当社の取締役会の実効性は確保されていることを確認しました。

定量面においては、昨年改善したスコアが更に上昇し、評価テーマのすべてにおいて高いレベルで機能している結果となり、定性面においては、更なる発展に向けた示唆・指摘とともに、肯定的意見が多数得られました。

前回評価においては、今後重点的に取組むべき課題として、（1）経営基盤の強化に向けた継続的な議論及び（2）更なる人材多様性の確保について、取締役会としてこれまで以上の機能を発揮すべきと認識しました。（1）についてはグループCEOオフィスの設置、（2）については女性活躍推進委員会での取組等、着実な進展が確認されましたが、いずれも中長期的な課題であり、引き続き取締役会としての機能を発揮し、更なる進捗に繋げるべく取組を推進してまいります。

また、新たな検討課題として、（A）グループ全体の経営者層の後継者計画に関する継続的な議論及び（B）外部環境の変化を踏まえた監視・監督体制の継続的な強化について、取締役会として更なる取組を行うべきであるとの認識に至っています。本検討課題に対しては、オフサイトでのディスカッション等の機会も活用して議論を深めることとしています。

今回の取締役会実効性評価の結果を踏まえ、引き続き取締役会の実効性の維持・向上に取組んでまいります。

### ご参考

### 社内委員会の概要

各種社内委員会では、各々の担当分野における経営課題について慎重な審査・協議を行っています。また、内部統制委員会等の一部の社内委員会には外部有識者を委員とする等、外部の意見を取入れ、経営陣による業務執行及び取締役会の意思決定に役立てています。主な社内委員会とその役割は、次のとおりです。（2023年4月1日現在）

名称	主な審議対象事項	委員長
内部統制委員会	・内部統制システムの整備に関する事項	C S O
開示委員会	・企業内容等の開示に関する事項 ・財務報告に係る内部統制の整備・運用に関する事項	C F O
A L M (Asset Liability Management) 委員会	・リスクマネジメント体制・制度に関する事項 ・B/S管理に関する事項	C F O
コンプライアンス委員会	・コンプライアンスに関する事項	C A O
サステナビリティ委員会	・SDGs/ESG対応（環境・社会関連。但しガバナンス関連は除く）に関するサステナビリティ推進事項	C A O
投融資協議委員会	・投融資案件に関する事項	C F O 副：C S O
新本社ビル開発委員会	・東京新本社ビルに関する事項	C A O

当社は、「世間の目」「一般株主の目」である社外役員による経営への監視・監督の機能を最大限発揮し、取締役会の実効性を維持・向上することができるよう、社内役員と社外役員の情報の非対称性縮小を目的とした、社外役員とのコミュニケーション強化・情報共有に注力しています。これらの取組については、取締役会実効性評価における役員からのコメント等も踏まえて、より良いものとなるよう、不断の見直しを実施しています。

### 社外役員への事前ブリーフィング等

取締役会の開催にあたっては、社外役員を対象とする事前ブリーフィングを実施しています。付議案件の内容だけでなく、当該案件の背景や全社的な計画・戦略の中における当該案件の位置付け、事前に行われている執行側での議論内容等の情報提供も行うことにより、社外役員が、当該案件の全体像を十分に理解したうえで、取締役会に臨むことができるよう工夫しています。

### 各種会合・面談等

当社では、当社役職員と社外役員との直接の対話を重視しています。定期的に開催している会長CEOや社長COOと社外役員との面談や社外取締役と常勤監査役の連絡会、内部監査部門による社外取締役への活動報告等に加えて、カンパニープレジデントや総本社職能各部統括オフィサー一人ひとりと社外役員との面談を実施しています。更に、2022年度は、執行役員である海外ブロック代表者や、部門長・職能部長等の当社役職を務める執行役員との面談も実施しました。また、社外役員に当社の理解を深めてもらう目的で、執行側から社外役員向けの説明会も実施しており、2022年度は採用、評価及びコンプライアンス等についての説明会を行いました。

### 現地視察等当社グループへの理解促進

当社では、事業会社や出資先等、当社グループの拠点への社外役員の定期的な訪問の機会を設けています。事業現場を訪問し、取扱商品・サービスに直に触れる機会や、経営陣等との直接の意見交換や社員との対話等を行う機会を通じて、社外役員による当社グループの広範囲にわたる事業活動や取扱商品・サービス等への理解を深めることに繋げています。

2022年度は、国内グループ会社2社の視察・訪問を実施しました。1社目の(株)ヤナセでは、自動車のショールームや整備工場を見学し、自動車販売や整備の現場での同社社員からの説明に耳を傾けるとともに、同社経営陣との間では、同社の経営計画等について議論を行いました。2社目の伊藤忠テクノソリューションズ(株)では、社長より同社の事業内容等について説明を受けた後に、オフィスツアーにおいて同社のSDGsに関する取組や先端技術等について紹介を受け、同社への理解を深めました。

当社は2012年度より、株主の皆様と同じ目線に立ち、役員の株価上昇への意識を高めるため「自社株数保有ガイドライン(注)」を設定しています。

(注) 執行役員が保有すべき当社株式数のガイドラインを役位ごとに設定

会長・社長(10万株)、副社長執行役員(5万株)、専務執行役員(4万株)、常務執行役員(3万株)、執行役員(2万株)

以上

# 事業報告 (2022年4月1日から2023年3月31日まで)

## 1. 当社グループの現況に関する事項

### (1) 事業の経過及びその成果

#### ○ 当期の経済環境

当期における世界経済は総じて減速傾向となりました。欧米では物価上昇及び主要中央銀行による利上げ、中国では12月にかけて厳格な新型コロナウイルス感染対策が続いたことが、景気の主要な下押し要因となりました。原油価格(WTIベース/1バレルあたり)は、各国の対露経済制裁による原油供給の先行き不透明感等を背景に、期初の101ドル台から6月半ばに123ドル台へ上昇しましたが、その後は世界経済の減速に伴い反落しました。3月には欧米における一部銀行の経営悪化を受けて一時64ドル台まで下落が進みましたが、期末は75ドル台で終わりました。

日本経済は、新型コロナウイルス感染対策に係る行動制限の解除を受けて人出が回復する中で、サービス分野を中心に景気が持ち直しました。但し、夏場・冬場の新型コロナウイルス感染拡大や物価上昇、世界経済の減速により緩やかな増勢にとどまりました。ドル・円相場は、米国長期金利の上昇に伴い期初の122円台から10月下旬にかけて一時151円台まで円安が進みましたが、その後は日本政府の為替介入等により1月中旬にかけて一時127円台まで円高が進み、期末は133円台で終わりました。日経平均株価は、米国株価の下落が下押しした一方、円安や国内景気の持ち直しが下支え要因となっ一進一退が続きましたが、期末には28,000円台に乗せ、期初の27,000円台後半を僅かに上回りました。10年物国債利回りは、米国長期金利に連れた上昇圧力が強まるもとの、12月下旬に日銀が長期金利目標の変動幅を拡大したこと、従来の上限であった0.25%前後から0.50%前後へ上昇しましたが、3月中旬以降は欧米における一部銀行の経営悪化を受けた安全資産を購入する動きの広がりにより低下し、期末は0.39%で終わりました。

#### ○ 当社グループの当期の業績

(単位：億円)

	第98期 (2021年度)	第99期 (2022年度)	前期比	
			増減額	増減率
収益	122,933	139,456	+ 16,523	+ 13.4 %
売上総利益	19,372	21,299	+ 1,927	+ 9.9 %
販売費及び一般管理費	△ 13,467	△ 14,191	△ 724	+ 5.4 %
その他	5,596	3,961	△ 1,635	△ 29.2 %
(内、持分法による投資損益)	(2,914)	(3,207)	(+ 292)	(+ 10.0 %)
税引前利益	11,500	11,069	△ 432	△ 3.8 %
当社株主に帰属する当期純利益	8,203	8,005	△ 198	△ 2.4 %
(参考) 営業利益	5,825	7,019	+ 1,194	+ 20.5 %

当期の収益は、エネルギー・化学品はエネルギートレーディング取引及び化学品関連取引並びにエネルギー関連事業での市況価格上昇等により増収、食料は食糧関連取引での市況価格上昇及び食品流通関連事業での取扱数量増加等により増収、住生活は建材関連事業での市況価格上昇及びEuropean Tyre Enterprise Limited (欧州タイヤ関連事業)での採算改善に加え、北米住宅用構造材関連事業の子会社化等により増収、金属は鉄鉱石価格の下落はあったものの、石炭価格の上昇に加え、円安の影響等により増収となり、全体としては前期比1兆6,523億円(13.4%)増収の13兆9,456億円となりました。

**売上総利益**は、エネルギー・化学品は市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引の採算改善及び電力取引の堅調な推移等により増益、金属は鉄鉱石価格の下落はあったものの、石炭価格の上昇に加え、円安の影響等により増益、住生活は国内不動産事業の堅調な推移及びEuropean Tyre Enterprise Limitedでの採算改善に加え、北米住宅用構造材関連事業の子会社化等により増益、機械は自動車関連事業及び北米建機関連事業での販売好調等により増益となり、全体としては前期比1,927億円(9.9%)増益の2兆1,299億円となりました。

**販売費及び一般管理費**は、前第1四半期末に全家便利商店股份有限公司(以下、「台湾FM」という。)を子会社から関連会社に区分変更したことによる減少はあったものの、堅調な収益拡大及び円安による経費増加等により、前期比724億円(5.4%)増加の1兆4,191億円となりました。

**貸倒損失**は、一般債権に対する貸倒引当金の増加等により、前期比9億円増加の89億円(損失)となりました。

**有価証券損益**は、北米飲料機器メンテナンス事業及びコネクシオ(株)の売却に伴う利益はあったものの、ファンド保有株式の評価損益悪化に加え、前期の台湾FMの一部売却、(株)Paidyの連結除外及び日伯紙パルプ資源開発(株)の売却に伴う利益並びにITOCHU Coal Americas Inc.の連結除外に伴う為替差益の実現の反動等により、前期比1,447億円(68.3%)減少の672億円(利益)となりました。

**固定資産に係る損益**は、Doleでの減損損失等により、前期比325億円悪化の501億円(損失)となりました。

**その他の損益**は、海外特定債権・事業に係る利益等により、前期比54億円増加の151億円(利益)となりました。

**受取利息、支払利息**の合計である金利収支は、米ドル金利上昇に伴う支払利息の増加等により前期比189億円悪化の275億円(費用)となり、**受取配当金**は、LNGプロジェクト及びブラジル鉄鉱石関連投資からの配当金の増加はあったものの、石油ガス上流権益からの配当金の減少等により、前期比11億円(1.3%)減少の797億円となりました。その結果、金利収支に受取配当金を加えた金融収支は、前期比200億円減少の522億円(利益)となりました。

**持分法による投資損益**は、その他及び修正消去(注)はCITIC Limitedでは鉄鉱石価格下落の影響及び傘下の関係会社に係る減損損失があったものの、総合金融分野の堅調な推移及び証券事業の再評価に係る利益並びに円安の影響等により取込損益が増加したことに伴い増加、金属は価格下落による鉄鉱石事業の取込損益減少はあったものの、北米事業の堅調な推移による伊藤忠丸紅鉄鋼(株)の取込損益増加に加え、円安の影響等により増加、住生活は海外不動産事業での物件売却益に加え、パルプ市況上昇等によるITOCHU FIBRE LIMITED(欧州パルプ事業)の取込損益増加等により増加となり、一方、食料は北米穀物関連事業の堅調な推移等はあったものの、北米畜産関連事業では中国での販売価格下落や円安による対日販売の不調及び穀物市況上昇による生産コスト増加並びに減損損失に伴う取込損益悪化があり減少となりましたが、全体としては前期比292億円(10.0%)増加の3,207億円(利益)となりました。

(注)「その他及び修正消去」は、各事業セグメントに帰属しない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。

以上の結果、**税引前利益**は、前期比432億円(3.8%)減益の1兆1,069億円となりました。**法人所得税費用**は、税引前利益の減少等により、前期比89億円(3.3%)減少の2,622億円となり、税引前利益1兆1,069億円から法人所得税費用2,622億円を控除した**当期純利益**は、前期比343億円(3.9%)減益の8,447億円となりました。このうち、**非支配持分に帰属する当期純利益**442億円(利益)を控除した**当社株主に帰属する当期純利益**は、前期比198億円(2.4%)減益の8,005億円となりました。

(ご参考)

日本の会計慣行に基づく営業利益(売上総利益、販売費及び一般管理費、貸倒損失の合計)は、エネルギー・化学品は市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引の採算改善及び電力取引の堅調な推移等により増益、金属は鉄鉱石価格の下落はあったものの、石炭価格の上昇に加え、円安の影響等により増益、機械は自動車関連事業及び北米建機関連事業での販売好調等により増益、住生活は国内不動産事業の堅調な推移及びEuropean Tyre Enterprise Limitedでの採算改善に加え、北米住宅用構造材関連事業の子会社化等により増益となり、全体としては前期比1,194億円(20.5%)増益の7,019億円となりました。

#### 見直しに関する注意事項

本事業報告に記載されているデータや将来予測は、現在入手可能な情報に基づくもので、種々の要因により影響を受けることがありますので、実際の業績は見直しから大きく異なる可能性があります。従って、これらの将来予測に関する記述に全面的に依拠することは差し控えるようお願いいたします。また、当社は新しい情報、将来の出来事等に基づきこれらの将来予測を更新する義務を負うものではありません。

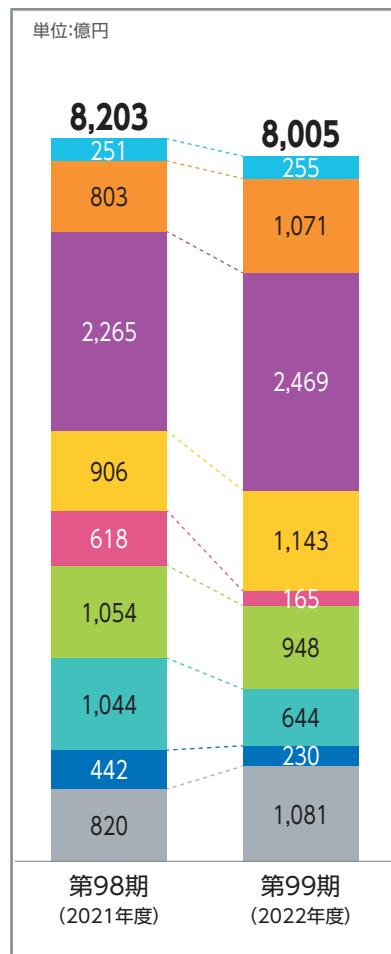
# 事業報告

## ○ 主要な事業内容

当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、国内及び海外におけるネットワークを通じて、繊維、機械、情報・通信関連、金属、石油等エネルギー関連、生活資材、化学品、食糧・食品等の各種商品の国内、輸出入及び海外取引、更には損害保険代理業、金融業、建設業、不動産の売買、倉庫業並びにそれらに付帯または関連する業務及び事業への投資を多角的に行っています。

## ○ セグメント別業績

### 当社株主に帰属する当期純利益 セグメント別 決算概略



- 繊維カンパニー**  
 新型コロナウイルスの影響軽減に伴うアパレル関連事業での業績改善があり、一過性利益の減少等はあったものの、増益。
- 機械カンパニー**  
 自動車関連事業及び北米建機関連事業の好調並びに日立建機(株)の持分法適用開始に加え、北米飲料機器メンテナンス事業の売却に伴う利益があり、リース関連事業でのロシア向け航空機に係る損失や海外事業に係る減損損失等があったものの、増益。
- 金属カンパニー**  
 石炭価格の上昇及び伊藤忠丸紅鉄鋼(株)の北米事業の堅調な推移に加え、円安の影響等があり、鉄鉱石価格の下落及び前期の一過性利益の反動はあったものの、増益。
- エネルギー・化学品カンパニー**  
 市況価格上昇に伴うエネルギートレーディング取引の採算改善及び電力取引の堅調な推移等があり、受取配当金の減少はあったものの、増益。
- 食料カンパニー**  
 食糧関連取引の採算改善や国内製糖事業及び北米油脂事業の再編に伴う利益はあったものの、畜産関連事業での採算悪化に加え、Doleでのインフレによる需要低迷に伴う販売数量減少及び物流コスト増加並びに減損損失等により減益。
- 住生活カンパニー**  
 不動産事業及びITOCHU FIBRE LIMITEDの堅調な推移に加え、北米住宅用構造材関連事業の子会社化に伴う再評価益等はあったものの、前期の一過性利益の反動により減益。
- 情報・金融カンパニー**  
 コネクシオ(株)の売却に伴う利益等はあったものの、ファンド保有株式の評価損益悪化及び携帯関連事業の取込損益減少並びに前期の一過性利益の反動により減益。
- 第8カンパニー**  
 (株)ファミリーマートでは加盟店に対する支援金等の外部環境変化によるコストの増加を、商品力・販促強化による客数及び客単価の伸長に伴う日商増加等の影響が上回った一方、前期の一過性利益の反動により減益。
- その他及び修正消去**  
 CITIC Limitedでは鉄鉱石価格下落の影響及び傘下の関係会社に係る減損損失があった一方、総合金融分野の堅調な推移及び証券事業の再評価に係る利益並びに円安の影響等により取込損益が増加したことに加え、税金費用減少もあり、米ドル金利上昇に伴う支払利息の増加やC.P. Pokphand Co. Ltd.に係る減損損失はあったものの、増益。

(注1) 当社は、連結計算書類を国際会計基準（IFRS）に準拠して作成しております。

(注2) 「その他及び修正消去」には、各事業セグメントに帰属しない損益及びセグメント間の内部取引消去が含まれております。CITIC Limited及びC.P. Pokphand Co. Ltd.に対する投資及び損益は当該セグメントに含まれております。

(注3) 第8及び第8以外のセグメント（以下、「主管セグメント」という。）で株式持合いをしていた関係会社について、2022年10月1日付で当該持合いを解消し、主管セグメントのみの保有に変更しております。当該変更は、当第3四半期及び当第4四半期の実績に反映しており、当第1四半期及び当第2四半期の実績については修正していません。これに伴い、前期についても第3四半期及び第4四半期のみ当該持合いが解消した前提で組替えて表示しております。

## ○ 連結財政状態

(単位：億円)

	第98期 (2021年度)	第99期 (2022年度)	前期末比	
			増減額	増減率
総資産	121,537	131,117	+ 9,580	+ 7.9%
有利子負債	29,059	30,066	+ 1,007	+ 3.5%
ネット有利子負債	22,830	23,912	+ 1,082	+ 4.7%
株主資本	41,993	48,195	+ 6,202	+ 14.8%
株主資本比率	34.6%	36.8%	2.2pt 上昇	
NET DER (ネット有利子負債対株主資本倍率)	0.54倍	0.50倍	0.05 改善	

総資産は、日立建機(株)の株式取得等による持分法で会計処理されている投資の増加に加え、取引増加や市況価格上昇等による営業債権及び棚卸資産の増加並びに円安に伴う為替影響等により、前期末比9,580億円(7.9%)増加の13兆1,117億円となりました。

有利子負債から現預金を控除したネット有利子負債は、堅調な営業取引収入はあったものの、配当金の支払及び自己株式の取得に加え、日立建機(株)の株式取得並びに円安に伴う為替影響等により、前期末比1,082億円(4.7%)増加の2兆3,912億円となりました。有利子負債は、前期末比1,007億円(3.5%)増加の3兆66億円となりました。

株主資本は、配当金の支払及び自己株式の取得はあったものの、当社株主に帰属する当期純利益の積上げ及び円安に伴う為替影響等により、前期末比6,202億円(14.8%)増加の4兆8,195億円となりました。

株主資本比率は、前期末比2.2ポイント上昇の36.8%となり、NET DER(ネット有利子負債対株主資本倍率)は、前期末比0.05改善の0.50倍となりました。

## ○ 連結キャッシュ・フローの状況

(単位：億円)

	第98期 (2021年度)	第99期 (2022年度)
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,012	9,381
投資活動によるキャッシュ・フロー (フリー・キャッシュ・フロー)	386 (8,398)	△ 4,538 (4,843)
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 8,467	△ 5,001

営業活動によるキャッシュ・フローは、営業取引の伸長による運転資金の増加はあったものの、金属、第8、エネルギー・化学品及び住生活での営業取引収入の堅調な推移等により、9,381億円のネット入金となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、機械での北米飲料機器メンテナンス事業及び情報・金融でのコネクシオ(株)の売却はあったものの、機械での日立建機(株)の株式及び住生活での北米住宅用構造材関連事業の取得並びに金属でのカナダ鉄鉱石事業への投資に加え、食料、第8、機械及びエネルギー・化学品での固定資産の取得等により、4,538億円のネット支払となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、リース負債の返済に加え、配当金の支払及び自己株式の取得等により、5,001億円のネット支払となりました。

現金及び現金同等物の当期末残高は、前期末比57億円減少の6,060億円となりました。

## 事業報告

### 2022年度の定性的成果

当社グループは、中期経営計画「Brand-new Deal 2023」（2021年度から2023年度までの3カ年計画）において、『「マーケットイン」による事業変革』と『「SDGs」への貢献・取組強化』を基本方針として掲げています。「Brand-new Deal 2023」2年目である2022年度の具体的な成果は、次のとおりです。

#### 繊維カンパニー

##### 「リーボック」の日本における販売権及びライセンス権取得

当社は、優れたデザイン性と革新的な機能の両立により世界中で抜群の知名度と人気を誇る、スポーツブランド「リーボック」の日本における販売権及びライセンス権を取得しました。ブランドビジネスに関して圧倒的なノウハウを有する当社と、EC運営大手(株)ロコンドで推進するシューズ事業では、スポーツからファッションまで幅広い商品展開やプロモーションの強化を通じ「リーボック」の更なるブランド価値向上を図ります。

生活消費分野に強みを持つ当社は、市場や消費者のニーズに応える「マーケットイン」の発想を通じて、重点分野と位置付けるスポーツ関連ビジネスの収益基盤強化を図ります。



(世界中のファンを魅了してきた「リーボック」ブランドのシューズ)

##### サーキュラーエコノミー実現の加速に向けた戦略的な提携・投資

当社は、繊維業界が抱える廃棄問題の解決を目指し業界の変革を志す「RENUプロジェクト」を軸に、繊維製品回収サービスを手掛ける(株)ecommitやポリエステルケミカルリサイクル技術ライセンス展開を行う(株)RePEaTへの出資等、国内外のパートナー企業との連携を更に強化しました。繊維原料から、テキスタイル・服飾資材・アパレル、そして、小売

に至るまで総合商社随一の規模を誇る当社のバリューチェーンを通じ、サーキュラーエコノミー（循環経済）の実現を目指し、「SDGs」への貢献を果たしてまいります。



(注目のブランド「トモ コイズミ」にも高品質を評価され、ドレスに採用)

#### 機械カンパニー

##### 北米建機ファイナンス・リース会社「ZAXIS Financial Services Americas, LLC (ZAXIS Finance社)」の設立

当社は、2022年に日本産業パートナーズ(株)との合併会社を通じ、日立建機(株)の総議決権数の26.0%にあたる株式を取得し、筆頭株主となりました。日立建機(株)との資本提携後の協業第一弾として、当社、日立建機(株)及び東京センチュリー(株)との3社合同で、世界市場の約40%を占める世界最大の北米市場において日立建機製品の販売金融を行うファイナンス・リース会社 (ZAXIS Finance社) を設立しました。

当社と東京センチュリー(株)は、北米において長年ファイナンス事業に取り組んできた実績があり、両社の知見を活かして、これまで日立建機(株)が北米で取組めていなかった建機ファイナンス事業を強化することで、多様なサービスを提供



し、北米における日立建機製品の拡販を推進していきます。



(北米で稼働する日立建機(株)の製品ラインアップ)

#### 北米における再生可能エネルギー事業への取組強化

当社の米国子会社Tyr Energy, Inc.は、米国において再生可能エネルギーの開発を専門に取組むTyr Energy Development Renewables, LLC (TED社)を設立しました。TED社を通じ、土地確保・電力系統接続・各種許認可取得・ファイナンス組成等、再生可能エネルギーの開発に必要な一連の業務を1社で完結できる体制を総合商社で唯一構築しており、既に約2GWのソーラー発電所を開発しています。

また、当社の米国子会社Tyr Wind, LLCを通じて北米において6件の風力発電所に参画するとともに、同じく当社の米国子会社で世界最大の独立系発電所運転・保守サービス会社であるNAES Corporationの知見も活用し、今後拡大が期待される北米再生可能エネルギー市場における取組を加速していきます。



(米アーカンソー州で開発する太陽光発電施設の完成後イメージ)

## ■金属カンパニー

### カナダ最大の鉄鉱石事業の権益取得、貴重な高品位鉄鉱石を生産

当社は、鉄鋼大手ArcelorMittal Canada Inc.、韓国Posco Holdings Inc.、台湾China Steel Corporationがカナダで操業中の同国最大の鉄鉱石事業ArcelorMittal Mining Canada G.P.及びArcelorMittal Infrastructure Canada G.P. (AMMC)の一部権益を取得しました。AMMCは、同国最大級の鉄鉱山であり、生産・出荷に必要な重要なインフラ(鉄道、港湾、ペレット生産設備等)をすべて保有する一貫操業体制により非常に高いコスト競争力を有し、年間25百万トンの鉄鉱石とペレットを安定的に生産しています。生産される高品位の鉄鉱石は、還元鉄の生産に不可欠な原料となります。還元鉄を用いた製鉄プロセスでは、従来と比較しCO<sub>2</sub>排出量を最大で半減させることができるため、鉄鋼業の低炭素化に大きく寄与することが期待されます。

当社は、本権益取得により他社に類を見ず、大洋州・南米・北米の3地域で優良な鉄鉱石資源を確保し、安定供給体制を強化するとともに、パートナー企業と鉄鋼業の低炭素化に貢献していきます。



(AMMCが操業するカナダ最大の露天掘り鉄鉱山)

【出典： <https://northamerica.arcelormittal.com/our-operations/arcelormittal-mines-and-infrastructure-canada>】

## ■エネルギー・化学品カンパニー

### 太陽光発電の「オフサイトコーポレートPPA事業」本格化

当社は、2021年に国内の遊休地を有効活用し、複数の中小規模の太陽光発電所を開発・保有（オフサイト型）したうえでグリーン電力を束ね、都心のオフィスビル等のお客様へ長期に電気と環境価値の提供を行う(株)クリーンエナジーコネクト（CEC社）へ資本参画しました。CEC社を通じて2022年度時点で全国500箇所での発電を開始しており、国内オフサイト型PPA業界でのリーディングポジションを確立しています。また、2023年2月には、Amazonに対して国内における追加性のある再生可能エネルギーを長期で供給するオフサイトコーポレートPPAの提供を開始し、2024年度までに日本国内で約700箇所、計70MWのAmazon専用のNon-FIT低圧太陽光発電所を開発する計画です。

当社は、CEC社との取組を通じ、2025年度までに現状の10倍にも及ぶ約5,000箇所、累計500MWの太陽光発電所を導入し、国内で最大規模のオフサイトコーポレートPPA運営事業者となることを目指し、再生可能エネルギー分散型電源の普及を推進していきます。



(遊休地を活用したオフサイト型太陽光発電事業)

### 再生航空燃料ビジネスの拡大

当社は、日本国内で最初に商用フライトへの再生航空燃料（SAF）の供給を行ったSAF供給のフロントランナーです。世界最大のリニューアブル燃料メーカーであるフィンランドNeste OYJが生産するSAFの全日本空輸(株)及び日本航空(株)

への供給に続き、アブダビに本拠地を置くEtihad Airways PJSCへの供給を開始しました。日本から海外の航空会社への供給は当社が初めてとなります。また、国内でSAF導入を推進する国土交通省航空局の実証案件を通じて、SAFの原液を輸入し、富士石油(株)の協力のもと、国内で化石由来のジェット燃料と混合して供給するという新たな取組によりSAF混合サプライチェーンを構築しました。

これらの取組を通じ、次世代燃料の普及、サプライチェーンの構築・拡充を加速し、脱炭素社会の実現を目指します。



(SAFを使用したANA Green Jet)

## ■食料カンパニー

### 国内製糖事業の再編

国内人口動態の変化や砂糖需要の多様化に対応するため、2023年1月、当社100%子会社であった伊藤忠製糖(株)と住友商事(株)が筆頭株主であった東証プライム市場上場の日新製糖(株)との経営統合を実施し、当社を筆頭株主とする持株会社ウェルネオシュガー(株)を発足させました。当社は、海外拠点でフル活用した原料糖の安定調達から日本随一の精製効率を誇る伊藤忠製糖(株)の高品質な砂糖の販売まで、50年以上にわたって強靱な砂糖事業バリューチェーンを構築してきました。新会社は国内砂糖シェア3割を有し、中京圏では盤石な伊藤忠製糖(株)の「クルルマーク」と東京・大阪の大都市圏で高認知度を持つ日新製糖(株)の「カップ印」という地域別に高いブランド認知度を誇る両社の小売商品ラインアップにより全国の需要を隈なくカバーします。

商社トップクラスである当社の海外原料調達能力や当社グループの中間流通・川下領域でのネットワークを活かした販売シナジーに加え、両社の研究開発力の結集によるオリゴ糖をはじめとする健康訴求品の開拓加速等の統合効果を追求し、砂糖事業を拡大していきます。



(統合した伊藤忠製糖(株)と日新製糖(株)の両ブランド商品)



(南アフリカ共和国での収穫風景／(株)ファミリーマートのルイ波士ティー)

### ルイ波士ティーの取組

当社は、健康や美容への関心の高まりを背景にノンカフェイン飲料として注目されているルイ波士ティーの原料輸入・加工・ブランディングを行い、飲料メーカー、コンビニエンスストア等に販売しています。ルイボスは、南アフリカ共和国のみで栽培されている希少な植物で、生産量の約50%が輸出に回る中、日本向けの輸出は過去10年間で約7倍へと急拡大しています。当社は、単なる原料販売にとどまらず、消費者の嗜好を汲み取った商品開発をメーカーと進めてきました。伊藤忠食糧(株)と共同で、バリューチェーン全体を構築するオーガナイザー機能を発揮し、国内大手飲料メーカー向けのシェアは約50%と圧倒的な立ち位置を確立しています。

今後も自社ブランドでのティーバッグやルイボスチョコレート等の新商品開発を推進し、ルイボスのような高性能商材を世界各地で開発するとともに、消費者ニーズに即した付加価値ある最終商品の開発まで踏み込むことで、強固な川中・川下グループ企業群を有する当社にしかできないバリューチェーンの構築を進めてまいります。

## 住生活カンパニー

### 北米住宅用構造材事業の取得

当社は、米国にて住宅用構造材の製造・販売を展開するPacific Woodtech Corporation (PWT社)を通じLouisiana-Pacific Corporation (LP社)より柱・梁材製造事業を取得し、業界最大手の一角となりました。LP社の米国カリフォルニア州、ノースカロライナ州、加国ブリティッシュコロンビア州の3工場を取得することで、全米をカバーする製造拠点の体制が整いました。

北米建材事業では、既に業界No.1であるフェンス事業に続き、住宅用構造材事業においてもバリューチェーンの強靱化を実現し、単板積層材専門の製造業者としてNo.1の地位を確立しました。今後も高付加価値製品の製造力を強化し、更なる事業の拡大・収益力強化を図ってまいります。



(PWT社製 単板積層材を使用した住宅用構造材)

## Metsä Fibre Oy(MF社)との取組強化

当社は、100%子会社ITOCHU FIBRE LIMITED (IFL社) を通じ世界最大手市販針葉樹パルプメーカーであるフィンランドのMF社に25.0%出資しています。2022年10月には省人化を実現した最新鋭の新製材工場が稼働し、竣工式にはフィンランド首相が駆けつける等、地元からも支持される事業を展開しています。2022年度においては、当社が長年培ってきた販売ネットワークを活かしながら、好調なパルプ市況もあり、IFL社は史上最高益を達成しました。2023年度にはパルプ新工場稼働を予定しており、MF社として400万トン規模まで生産量を拡大することで、他商社を圧倒し、業界No.1の地位を更に盤石のものとしします。また、パルプ工場が発電される木材由来の再生エネルギーは、自社使用分を除いて周辺地域へと供給し、地域環境保全にも貢献しています。

引続きMF社が生産を、当社が成長市場であるアジアを中心とした世界中の販売を担い、更なるパルプビジネスの拡大を図ります。



(MF社パルプ新工場の完成後イメージ)

## ■情報・金融カンパニー

### (株)外為どっとコムの特分法適用会社化

当社は、2022年9月に外国為替証拠金取引 (FX) 大手の(株)外為どっとコムに40.2%の出資を実行し、特分法適用会社化しました。これにより、当社は、スイスを拠点とする世界的総合金融ブローカーであるトラディショングループに次ぐ株主となりました。FX市場は2022年に過去最高となる取引額を記録する等、安定した成長を続けています。同社は、「お客様第一主義」を掲げ、業界最低水準の手数料や長期的な運用ができる積立サービス、質の高いFX関連情報の発信等、徹底的に顧客の立場に立ったサービスの提供を強みに口座数を約58万まで拡大し、利用者数を伸ばしています。

当社は、ポケットカード(株)、(株)オリेंटコーポレーション及び香港・タイ・英国等海外でのリテール金融事業等、他商社比で圧倒的な強みのあるリテール金融基盤を有しています。今回の(株)外為どっとコムへの出資を機に、リテール金融事業の「融資・決済」分野と連携し、同社の更なる顧客基盤拡大を支援しつつ、消費者ニーズを捉えた「資産運用」分野へも事業領域を拡大し、優位性を更に高めてまいります。



(初めての方にも丁寧・適切な情報の発信で利用をサポート)

## Docquity Holdings Pte. Ltd. (Docquity社) の持分法適用会社化

当社は、2022年8月に医師向けオンラインプラットフォームを展開するDocquity社に筆頭株主となる29%の出資を実行し、持分法適用会社化しました。近年、東南アジアにおける医療・ヘルスケア分野のデジタル化が加速しており、国を超えた医師同士の知見共有や製薬企業等から医師への情報提供において、オンラインの活用が急速に浸透しています。同社のプラットフォームは、東南アジアを中心に総会員数約35万人（東南アジアの医師数全体の7割以上）を有し、東南アジア最大の事業規模を誇っています。当社は、情報通信分野において強みを持ち、かつ、ヘルスケア分野においても長年培った知見を有しているからこそ、同社のような先進企業への出資を、他商社に先駆けて初めて実現することが可能となりました。

当社は、治験受託大手のエイツーヘルスケア(株)が有する製薬業界に対するノウハウに加え、当社グループの国内外のネットワークを活用することで、同社の既存事業である医薬品・医療機器マーケティング事業の更なる成長を支援するとともに、新たな医師・医療機関向けのデジタルサービスの展開等、医療・ヘルスケアDX事業を推進してまいります。



(時代の変化に合わせたコミュニケーション手段を提供)

## ■第8カンパニー

### 広告・メディア事業の取組拡大

(株)データ・ワンは、前期比14%増とマーケットの急成長が続くデジタル広告市場において、1日1,500万人が来店する(株)ファミリーマートの購買データと(株)NTTドコモのdポイントデータを活用し、消費者及び広告主双方のニーズに合わせたデジタル広告配信事業を展開しています。通常、広告配信効果は市場全体の売上によって大まかにしか測ることができませんが、本事業では実際の購買データから広告配信効果をきめ細かく検証することが可能であり、広告主より高評価をいただいています。また、実際の購買データに基づく顧客属性に応じた広告を配信するため、消費者にとってもニーズに沿った広告が届くことでストレスフリーに閲覧可能であり、広告配信ユーザー数は国内最大級となる約2,900万人となりました。

今後は、ファミリーマート店舗で展開拡大するメディア事業との一層の連携を図ります。2023年度内に1万店舗へ設置予定のデジタルサイネージで配信する広告と(株)データ・ワンのデジタル広告を連携させ、リアルとオンラインを融合した新しい広告事業へと進化させていきます。



(大型デジタルサイネージとも連携したデジタル広告を配信)

## 事業報告

### 処方薬の店舗受取サービス「ファミマシー」の開始

(株)ファミリーマートは2022年5月、処方薬の店舗受取サービス「ファミマシー」を開始しました。ファミマシーは、凸版印刷(株)グループ会社が運営する「とどくすり薬局」と連携し、処方薬を最短翌日に、送料・手数料無料で首都圏の約4,500店舗で受取が可能なサービスです。24時間いつでも、利用者のタイミングで最寄りのファミリーマート店舗で受取ができることで、調剤薬局への処方箋の持参、処方順番待ちといった不便さを解消します。

今後は、サービス展開地域を拡大するとともに、「マーケットイン」の発想を通じて、引続き消費者ニーズに基づいた利便性の高いサービスを提供していきます。



(ファミリーマート店頭で処方薬を受取)

### ■その他

#### 「ITOCHU SDGs STUDIO」からの発信を強化

当社は、2022年7月に次世代を担うこどもたちが「遊び」を通してSDGsの考え方を体験できる施設「ITOCHU SDGs STUDIO KIDS PARK」を新設しました。安心安全に遊べる無料の施設として注目され、1日300人の予約枠は常時満枠となっています。更に「こどもの視展」等の展示、当社冠番組のJ-WAVEラジオ公開収録等で前年度比約5倍の年間約10万人が来場する等、他に類を見ないSDGs発信拠点として成長しています。SNSフォロワー数も3万人に上り、当STUDIOの発信強化に寄与しています。今後も、消費者との接点を更に拡大し、あらゆる生活者がSDGsと出会うきっかけを提供していきます。



(「ITOCHU SDGs STUDIO」外観)

## (2) 対処すべき課題

### ○ 来期の見通し

来期の経営環境を展望しますと、世界経済は、主要中央銀行による金融引締め効果が強まるもとの、欧米を中心に景気が一段と減速することが懸念されます。中国経済も、ゼロコロナ政策撤廃により内需が持直すものの、輸出が伸び悩むことから景気回復ペースは緩慢となる見通しです。日本経済は、輸出が伸び悩むものの、賃金上昇とインフレ率低下、日銀の金融緩和継続が内需を後押しする他、インバウンド需要の一層の復調も見込まれるため、景気の回復が期待されます。ドル・円相場は、米国長期金利の低下基調に伴い円高地合いが予想されます。原油価格は、主要産油国による供給抑制により、期初の80ドル近辺で底堅く推移する見通しです。

なお、ロシア・ウクライナ情勢に係る高い不確実性の他、欧米における銀行の貸出抑制姿勢の強まりから海外景気が下振れするリスク等には引き続き注視してまいります。

### ○ 中期経営計画「Brand-new Deal 2023」の更なる推進

現中期経営計画「Brand-new Deal 2023」（2021年度から2023年度までの3ヵ年計画）の最終年度となる2023年度は、当該中期経営計画の基本方針である、『「マーケットイン」による事業変革』と『「SDGs」への貢献・取組強化』の更なる推進を通じて、引き続き、多様化するマーケットニーズへの対応と、本業を通じた生活基盤の維持・環境改善等の「SDGs」実現への貢献を果たしてまいります。

人的資本等の強みである非財務資本と安定した財務基盤に基づき、成長投資の着実な実行とハンズオン経営の徹底による既存事業の磨きを通じ、持続的成長を実現する事業基盤の強化・拡大を力強く進めてまいります。

#### 基本方針

##### < 「マーケットイン」による事業変革 >

多様化する売り手／買い手の顕在・潜在ニーズを捉えて、川下から川上までのバリューチェーン変革による事業成長を実現するため、現中期経営計画における主要施策への取組を継続します。

- ・グループ最大の消費者基盤であるファミリーマート事業の進化
- ・川下起点のバリューチェーン全体の変革
- ・データ活用・DXによる収益機会拡大

グループ最大の消費者基盤であるファミリーマートを起点に、グループが保有する機能を最大限活用したファミリーマートのデジタル化、顧客接点・データ基盤を活用した広告・メディア・金融事業等の新たな収益基盤の創出、ファミリーマート以外での新たな消費者接点・データ基盤の獲得を通じた更なる収益の拡大を図ります。

##### < 「SDGs」への貢献・取組強化 >

大きく変化する経営環境をチャンスと捉え、「SDGs」実現に貢献してまいります。

- ・脱炭素社会を見据えた事業拡大
- ・循環型ビジネスの主導的展開
- ・バリューチェーン強靱化による持続的成長

#### 基本方針



##### 「マーケットイン」による事業変革

###### 「利は川下にある」

利益の源泉は川上から川下へシフトしており、「商品縦割り」による弊害打破が急務。ビジネスモデルの進化と新たな成長機会創出を推進。

##### 「SDGs」への貢献・取組強化

###### 「三方よし資本主義」

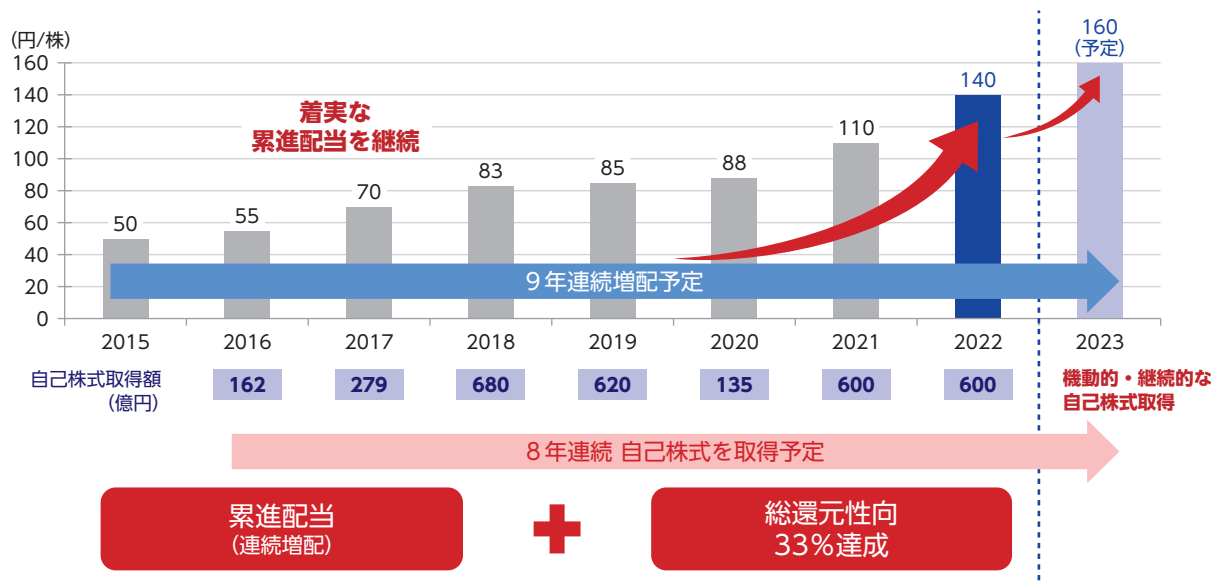
持続可能な社会を目指し、全てのステークホルダーに貢献する資本主義へ。本業を通じ、生活基盤の維持・環境改善等「SDGs」実現に貢献。

# 事業報告

## 株主還元方針

「Brand-new Deal 2023 新配当方針」に則り、累進配当（連続増配）の継続と配当性向30%を実現し、2023年度の1株当たり配当金は、当社史上最高を更新する160円とします。

加えて、自己株式取得についても、市場環境・キャッシュアロケーションの状況を踏まえ、機動的、継続的に実行し、総還元性向33%以上を目指します。



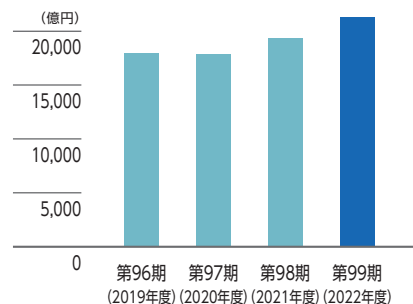
株主の皆様におかれましては、今後とも一層のご支援ご鞭撻を賜りますようお願い申し上げます。



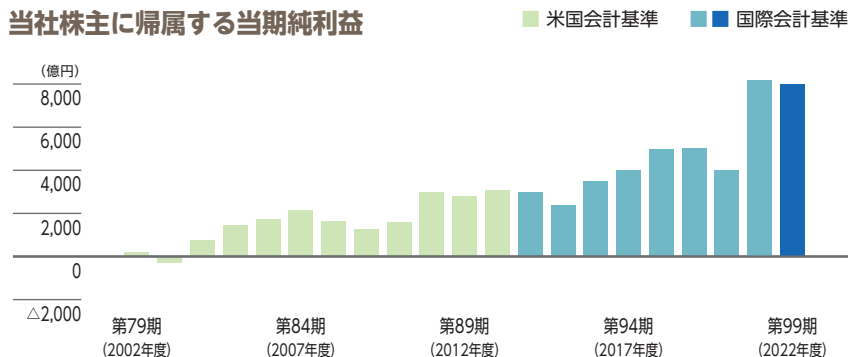
### (3) 財産及び損益の状況の推移

#### ① 当社グループの財産及び損益の状況の推移

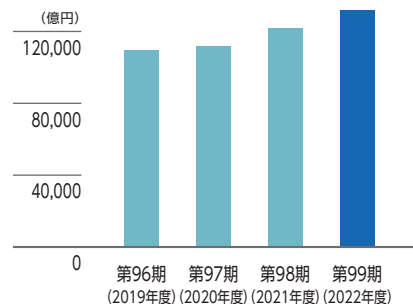
##### 売上総利益



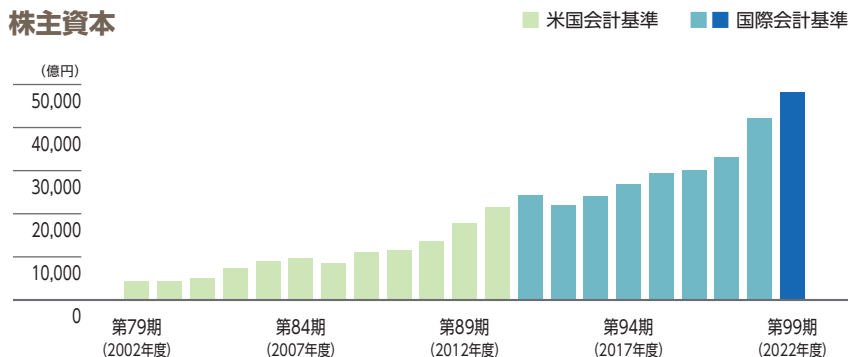
##### 当社株主に帰属する当期純利益



##### 総資産



##### 株主資本



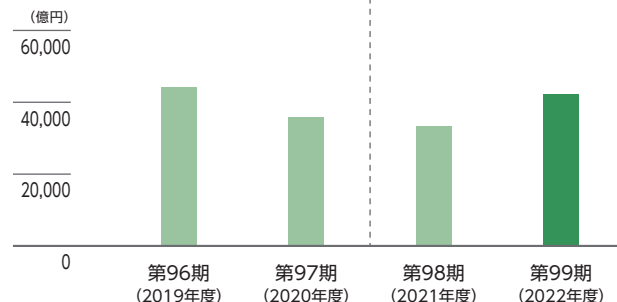
	第96期 (2019年度)	第97期 (2020年度)	第98期 (2021年度)	第99期 (2022年度)
収益 (百万円)	10,982,968	10,362,628	12,293,348	<b>13,945,633</b>
売上総利益 (百万円)	1,797,788	1,780,747	1,937,165	<b>2,129,903</b>
当社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	501,322	401,433	820,269	<b>800,519</b>
基本的1株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	335.58	269.83	552.86	<b>546.10</b>
総資産 (百万円)	10,919,598	11,178,432	12,153,658	<b>13,111,652</b>
株主資本 (百万円)	2,995,951	3,316,281	4,199,325	<b>4,819,511</b>

(百万円未満四捨五入)

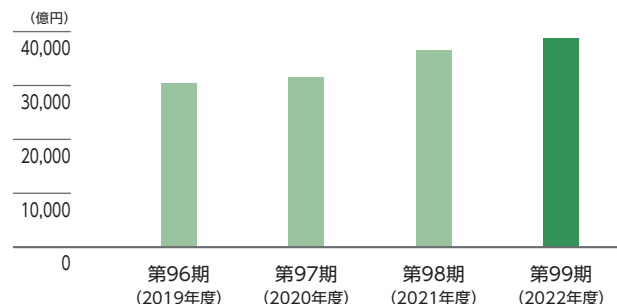
# 事業報告

## ② 当社（単体）の財産及び損益の状況の推移

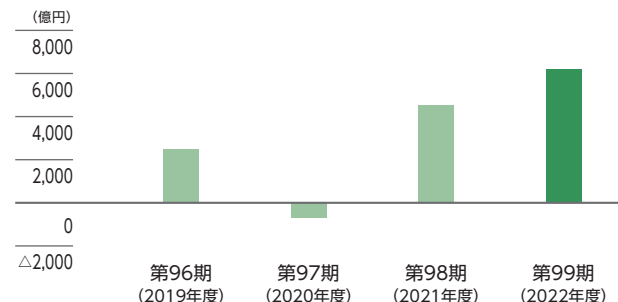
### 売上高／収益 <売上高>



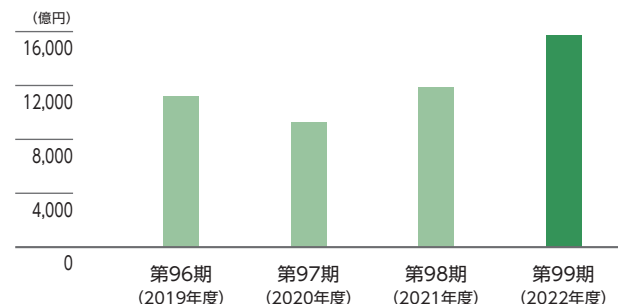
### 総資産



### 当期純利益又は当期純損失



### 純資産



		第96期 (2019年度)	第97期 (2020年度)	第98期 (2021年度)	第99期 (2022年度)
収益	(百万円)	—	—	3,317,288	<b>4,207,125</b>
売上高	(百万円)	4,411,184	3,575,369	—	—
経常利益	(百万円)	287,696	305,892	404,537	<b>655,163</b>
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)	248,410	△ 71,341	450,423	<b>619,917</b>
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△)	(円)	166.18	△ 47.92	303.44	<b>422.77</b>
総資産	(百万円)	3,046,455	3,158,247	3,659,443	<b>3,875,521</b>
純資産	(百万円)	1,123,143	928,762	1,186,810	<b>1,569,494</b>

(百万円未満四捨五入)

(注) 2021年度より、企業会計基準第29号「収益認識に関する会計基準」等を適用したことを契機に、損益計算書の表示科目を「売上高」から「収益」に変更いたしました。「売上高」は、すべての取引の対価を総額で表示していましたが、「収益」は、代理人として行う取引においては対価の純額または手数料相当を表示しています。

## (4) 重要な企業結合の状況

### ① 重要な子会社及び関連会社の状況

	会社名	資本金	議決権比率	主要な事業内容
国内	Dole International Holdings(株)	33,976百万円	100.00%	Doleアジア青果事業及びグローバル加工食品事業の事業管理
	伊藤忠テクノソリューションズ(株)	21,764百万円	61.26%	システム開発、インフラ構築、ITマネジメント等のITソリューション事業
	伊藤忠エネクス(株)	19,878百万円	54.02%	石油製品・LPガスの販売及び電力熱供給事業
	(株)ファミリーマート	16,659百万円	94.67%	フランチャイズシステムによるコンビニエンスストア事業
	タキロンシーアイ(株)	15,204百万円	55.74%	合成樹脂製品等の製造・加工・販売
	ポケットカード(株)	14,374百万円	80.00%	クレジットカード事業
	伊藤忠都市開発(株)	10,225百万円	100.00%	不動産の開発・分譲・賃貸
	プリマハム(株)	7,909百万円	50.14%	食肉及び食肉加工品製造・販売
	(株)ヤナセ	6,976百万円	82.81%	自動車、同部品の販売及び修理
	伊藤忠ロジスティクス(株)	5,084百万円	100.00%	総合物流業
	伊藤忠食品(株)	4,923百万円	52.32%	酒類、食料品等の卸売・販売
	(株)日本アクセス	2,620百万円	100.00%	食品等の卸売・販売
	シトラスインベストメント合同会社	0百万円	100.00%	日立建機(株)保有会社への投資
海外	伊藤忠インターナショナル会社	757,860千米ドル	100.00%	商品の販売・仕入及び投資
	伊藤忠(中国)集团有限公司	300,000千米ドル	100.00%	商品の販売・仕入及び投資
	伊藤忠香港会社	1,248,621千香港ドル	100.00%	商品の販売・仕入及び投資
	伊藤忠欧州会社	70,449千英ポンド	100.00%	商品の販売・仕入及び投資
	Orchid Alliance Holdings Limited	1,500,055千米ドル	100.00%	CITIC Limited保有会社への投融資
	European Tyre Enterprise Limited	451,230千英ポンド	100.00%	欧州でのタイヤ卸・小売、廃タイヤ回収業
	ITOCHU Minerals & Energy of Australia Pty Ltd	276,965千豪州ドル	100.00%	鉄鉱石、石炭、非鉄金属等の資源開発事業投資・販売
ITOCHU FIBRE LIMITED	168,822千ユーロ	100.00%	製紙用パルプ、チップ、紙製品の販売・Metsä Fibre Oyへの投資	
関連会社	(株)オリエントコーポレーション	150,075百万円	16.58%	信販業
	東京センチュリー(株)	81,129百万円	30.02%	国内リース事業、国内オート事業、スペシャルティ事業、国際事業
	C.P. Pokphand Co. Ltd.	253,329千米ドル	25.00%	配合飼料事業、畜産・水産関連事業、食品の製造・販売業
	伊藤忠丸紅鉄鋼(株)	30,000百万円	50.00%	鉄鋼製品等の輸出入・販売
	不二製油グループ本社(株)	13,209百万円	43.94%	不二製油グループの戦略立案及び各事業会社の統括管理
	(株)デサント	3,846百万円	39.97%	スポーツウェア及び関連商品の製造・販売

(百万円未満四捨五入)

(注1) 議決権比率欄は、当社保有割合及び子会社が有する間接保有割合の合計を記載しています。

(注2) 当期より重要な子会社としてシトラスインベストメント合同会社を加えています。

同社の資本金と資本剰余金の合計額は50,400百万円となります。

(注3) (株)オリエントコーポレーションの議決権比率は20%未満ですが、当社は同社の取締役会において、代表取締役を含む取締役の派遣を通して営業及び財務方針決定に参加し、重要な影響力を有しているため同社を関連会社としています。

# 事業報告

## ② 連結子会社及び持分法適用会社数の推移

区分	第96期 (2019年度)	第97期 (2020年度)	第98期 (2021年度)	第99期 (2022年度)
連結子会社	203社	199社	192社	188社
持分法適用会社	86社	80社	82社	83社
連結対象会社合計	289社	279社	274社	271社

(注) 上記会社数は、当社が直接投資している会社及び海外現地法人が直接投資している会社を表示しています（親会社の一部と考えられる投資会社を除く）。

## (5) 主要な営業拠点

### ① 国内

当社本社	大阪本社：大阪市北区梅田3丁目1番3号 東京本社：東京都港区北青山2丁目5番1号
当社支社	中部支社（名古屋）、九州支社（福岡）、中四国支社（広島）、北海道支社（札幌）、東北支社（仙台）

### ② 海外

当社支店	ヨハネスブルグ、マニラ、クアラルンプール
当社事務所	リマ、イスタンブール、モスクワ、ナイロビ、リヤド、ジャカルタ等31店
海外現地法人	伊藤忠インターナショナル会社（米国）、伊藤忠ブラジル会社、伊藤忠欧州会社（英国）、伊藤忠中近東会社（アラブ首長国連邦）、伊藤忠（中国）集团有限公司、伊藤忠香港会社、伊藤忠シンガポール会社、伊藤忠タイ会社等、海外現地法人の本・支店等含め52店

## (6) 従業員の状況

### ① 当社グループの従業員の状況

繊維	機械	金属	エネルギー・ 化学品	食料	住生活	情報・金融	第8	その他	合計
6,300名 [2,012名]	13,412名 [1,287名]	495名 [76名]	12,100名 [3,691名]	34,667名 [20,122名]	17,800名 [4,419名]	16,140名 [7,410名]	7,163名 [5,559名]	2,621名 [129名]	110,698名 [44,705名]

(注1) 従業員数は、就業人員数であり、[ ]は、臨時従業員の年間の平均人数を外数で記載しています。

(注2) 情報・金融カンパニーにおけるコネクシオ(株)の売却等により、従業員数が前期末比4,426名減少しています。

(注3) 情報・金融カンパニーにおいてコネクシオ(株)の売却に伴う減少があった一方、繊維カンパニーで(株)ドームの子会社化があったこと及び住生活カンパニーで伊藤忠ロジスティクス(株)の子会社における事業拡大に伴う人員拡充があったこと等により、臨時従業員数が前期末比1,510名増加しています。

### ② 当社（単体）の従業員の状況

従業員数	前期末比増減	平均年齢	平均勤続年数
4,112名	58名減	42.4歳	18年3ヵ月

(注) 上記従業員数には、国内856名、海外315名の他社への出向者及び海外現地法人での勤務者285名が含まれています。

## (7) 設備投資の状況

記載すべき重要な事項はありません。

## (8) 資金調達の状況

当社グループは、当社、国内外グループ金融統括会社及び海外現地法人等で資金調達を行っており、当期において金融機関からの借入及び短期社債（電子CP）の発行等を行いました。

## (9) 主要な借入先

当社グループは、当社、国内外グループ金融統括会社及び海外現地法人等で借入を行っており、当期末における当社の主要な借入先は次のとおりです。

借 入 先	借 入 額
	百万円
(株) み ず ほ 銀 行	130,722
(株) 三 井 住 友 銀 行	109,644
(株) 三 菱 U F J 銀 行	71,106
三 井 住 友 信 託 銀 行 (株)	54,699
(株) 日 本 政 策 投 資 銀 行	50,000
日 本 生 命 保 険 相 互 会 社	49,500
農 林 中 央 金 庫	45,000
信 金 中 央 金 庫	40,000
(株) 八 十 二 銀 行	33,153
明 治 安 田 生 命 保 険 相 互 会 社	27,500

(百万円未満四捨五入)

## (10) 当社グループの現況に関するその他重要な事項

記載すべき重要な事項はありません。

## 2. 会社の株式に関する事項

(1) 発行可能株式総数 …………… 3,000,000,000株

(2) 発行済株式の総数 …………… 1,584,889,504株

(3) 株主数 …………… 248,736名

### (4) 大株主（上位10名）

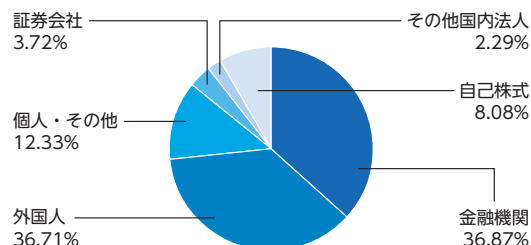
株主名	持株数 千株	持株比率 %
日本マスタートラスト信託銀行(株)（信託口）	236,671	16.25
EUROCLEAR BANK S.A./N.V.	109,510	7.52
(株)日本カストディ銀行（信託口）	85,717	5.88
CP WORLDWIDE INVESTMENT COMPANY LIMITED	63,500	4.36
日本生命保険相互会社	34,056	2.34
(株)みずほ銀行	31,200	2.14
STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234	23,941	1.64
朝日生命保険相互会社	23,400	1.61
SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	20,330	1.40
JP MORGAN CHASE BANK 385781	17,762	1.22

(注1) 当社は、自己株式を128,019千株保有していますが、上記大株主からは除外しています。

(千株未満切捨)

(注2) 持株比率は、自己株式を控除して計算しています。

(ご参考) 所有者別の持株比率



### (5) その他株式に関する重要な事項

当社は、機動的な資本政策の遂行を図るため、会社法第165条第3項の規定により読替えて適用される同法第156条の規定に基づき、以下のとおり自己株式を取得しました。

(千株未満切捨)

取締役会決議日	2022年10月4日	2023年2月3日
取得期間	2022年10月4日～2023年1月31日	2023年2月6日～2023年3月31日
取得した自己株式数	8,611千株	6,169千株

### (6) 当事業年度中に職務執行の対価として当社役員に対し交付した株式の状況

当社は、国内に居住する取締役を対象として、株主価値との連動性を高め長期的な業績向上へのインセンティブを付与する信託を用いた株式報酬制度を導入しています。（詳細は、59ページ「⑤業績連動報酬及び非金銭報酬に関する事項」をご参照ください。）当期においては、2022年3月31日をもって辞任された元取締役2名に対し、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託より合計125,392株交付しています。

### 3. 会社役員に関する事項

#### (1) 取締役及び監査役の状況 (2023年3月31日現在)

地 位	氏 名	担 当	重要な兼職先の状況
取締役会長	* 岡 藤 正 広	CEO	日清食品ホールディングス(株) 社外取締役
取締役社長	* 石 井 敬 太	COO	
取締役	* 小 林 文 彦	CAO	
取締役	* 鉢 村 剛	CFO	
取締役	* 都 梅 博 之	機械カンパニー プレジデント	
取締役	* 中 宏 之	CSO (兼) CDO・CIO (兼) 業務部長	
取締役	村 木 厚 子		住友化学(株) 社外取締役
取締役	川 名 正 敏		メドピア(株) 社外取締役
取締役	中 森 真 紀 子		中森公認会計士事務所 代表 M&Aキャピタルパートナーズ(株) 社外監査役 (株)LIFULL 社外監査役
取締役	石 塚 邦 雄		ウエルシアホールディングス(株) 社外取締役
常勤監査役	京 田 誠		
常勤監査役	茅 野 み つ る		
監査役	間 島 進 吾		ウイン・パートナーズ(株) 社外取締役
監査役	瓜 生 健 太 郎		弁護士法人瓜生・糸賀法律事務所 代表弁護士・マネージングパートナー U&Iアドバイザリーサービス(株) 代表取締役 (株)ロッテホールディングス 取締役
監査役	菊 池 真 澄		

(注1) \*印の各氏は、代表取締役です。

(注2) 茅野みつるの戸籍上の氏名は、池みつるです。

(注3) 重要な兼職先と当社との間には特別の関係はありません。

(注4) 取締役村木厚子、川名正敏、中森真紀子及び石塚邦雄の各氏は、社外取締役であり、(株)東京証券取引所に独立役員として届出ています。

(注5) 監査役間島進吾、瓜生健太郎及び菊池真澄の各氏は、社外監査役であり、(株)東京証券取引所に独立役員として届出ています。

(注6) 監査役京田誠氏は、当社において財務・経理・リスク管理関連業務に長年従事し、食料カンパニーCFOとしての経験を通じて、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものです。

(注7) 監査役間島進吾氏は、日本及び米国(ニューヨーク州)における公認会計士の資格を有し、公認会計士及び大学教授(会計学及び監査論)としての長年の経験があり、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものです。

(注8) 2022年6月24日付で、土橋修三郎氏が監査役を任期満了により退任しています。

(注9) 2023年3月31日付で、茅野みつる氏が監査役を辞任しています。

## | 執行役員の選任の方針と手続

執行役員は、原則、当社の職務等級制度における経営者候補層の中から高評価を得、誠実な人格で高い識見と能力を有している者、または既に執行役員として選任されている者の中から、その職責を全うするために必要な知見と経験を有する者を毎年選任します。選任の手続としては、新任の者については役員の推薦に基づき、また、再任の者については執行役員としての業績評価を踏まえて会長が候補者を選定し、指名委員会での審議を経て、取締役会にて決定します。なお、執行役員が当社の執行役員規程に違反したとき、その他執行役員としてふさわしくないと認められる場合には、会長（または指名委員会委員長）による立案に基づく指名委員会での審議を経て、取締役会の決議により適時に解任するものとします。

## (2) 執行役員の状況 (2023年4月1日現在)

氏名	会社における地位	担当
岡 藤 正 広	会長 執行役員	CEO
石 井 敬 太	社長 執行役員	COO
小 林 文 彦	副社長 執行役員	CAO
鉢 村 剛	副社長 執行役員	CFO
都 梅 博 之	副社長 執行役員	機械カンパニー プレジデント
茅 野 み つ る	常務 執行役員	広報部長
貝 塚 寛 雪	常務 執行役員	伊藤忠インターナショナル会社社長 (CEO) (兼) Dole Asia Holdings Pte. Ltd. (Chairman, Director)
高 田 知 幸	常務 執行役員	CDO・CIO (兼) 広報部管掌
新 宮 達 史	常務 執行役員	情報・金融カンパニー プレジデント
田 中 正 哉	執行役員	エネルギー・化学品カンパニー プレジデント
瀬 戸 憲 治	執行役員	金属カンパニー プレジデント
中 宏 之	執行役員	CSO (兼) グループCEOオフィス長
加 藤 修 一	執行役員	欧州・CIS総支配人 (兼) 伊藤忠欧州会社社長
真 木 正 寿	執行役員	住生活カンパニー プレジデント
山 口 忠 宜	執行役員	金融・保険部門長
武 内 秀 人	執行役員	繊維カンパニー プレジデント (兼) 大阪本社管掌
梶 原 浩	執行役員	情報・通信部門長
齊 藤 晃	執行役員	東アジア総代表



氏名	会社における地位	担当
北島 義典	執行役員	(株)ドーム 代表取締役CEO
西口 知邦	執行役員	秘書部長
山口 和昭	執行役員	財務部長
田畑 信幸	執行役員	化学品部門長
吉川 直彦	執行役員	プラント・船舶・航空機部門長
山本 広太郎	執行役員	ITOCHU Building Products Holdings Inc. (Director, President & CEO)
阿部 邦明	執行役員	生鮮食品部門長
宮本 秀一	執行役員	食料カンパニー プレジデント
猪股 淳	執行役員	金属資源部門長
山内 務	執行役員	生活資材・物流部門長
福垣 学	執行役員	ブランドマーケティング部門長
垣見 俊之	執行役員	人事・総務部長
石橋 忠	執行役員	東アジア総代表補佐（華東担当） （兼）上海伊藤忠商事有限公司董事長 （兼）上海伊藤忠商事有限公司総経理
牛島 浩	執行役員	自動車・建機・産機部門長

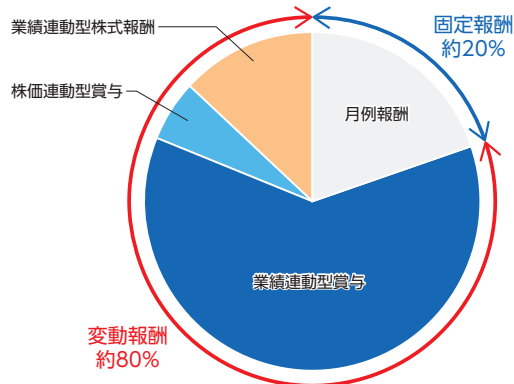
(注) 茅野みつるの戸籍上の氏名は、池みつるです。

## (3) 取締役及び監査役に対する報酬等

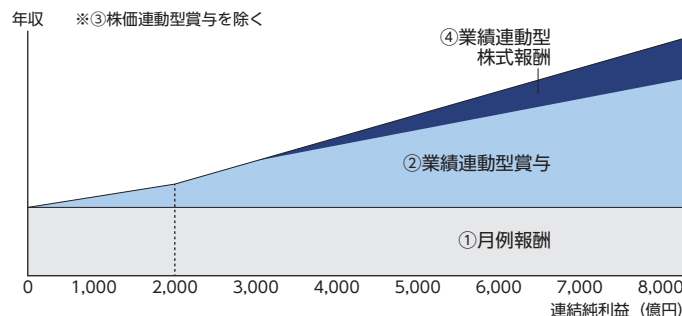
### ① 取締役報酬制度の全体像（総論）及び決定方針

当社の取締役報酬制度は、「業績拡大のインセンティブ」の目的で設計されています。以下、「取締役（社外取締役を除く）報酬構成比率イメージ（2022年度）」のとおり、報酬総額のうち変動報酬の占める割合が約80%（2022年度）となっており、他社との比較においても非常に高い水準となっています。業績が上がれば報酬が増額する一方、業績が悪化した場合には各取締役の報酬は大幅に減少し、経営責任を明確に負担する仕組みとなっていること、また、過去より算定式を含めて本報酬制度を対外的に開示しており、その透明性が高いことが特徴です。具体的には、①月例報酬、②業績連動型賞与、③株価連動型賞与、及び、④業績連動型株式報酬により構成されており、業績連動型賞与は短期業績を、株価連動型賞与及び業績連動型株式報酬は中長期的な企業価値の増大を意識するための報酬と位置付けています。

#### 取締役（社外取締役を除く）報酬構成比率イメージ（2022年度）



#### 取締役（社外取締役を除く）報酬イメージ



※「当社株主に帰属する当期純利益（連結）」（以下、本項において「当期純利益（連結）」という。）が赤字となった場合には、業績連動型賞与、業績連動型株式報酬のいずれも支給されません。

- ・当社では、上記取締役報酬の決定方針に則り、毎年度の各取締役への個別支給額の算定式・算定方法等を含む報酬制度について、株主総会で決議された報酬の限度額の範囲内において、取締役会の任意諮問委員会であり、社外取締役が委員長を務め社外役員が過半数を占めるガバナンス・報酬委員会での審議を経て、取締役会にて決議しています。
- ・このうち、「取締役（社外取締役を除く）報酬構成比率イメージ（2022年度）」にもあるとおり、報酬総額の約20%である月例報酬については、各取締役の役位ごとの基準額をベースに会社への貢献度（気候変動及びSDGs/ESG対応を含む）等に応じて評価・決定されています。（決定方法・評価プロセスについては、ガバナンス・報酬委員会にて審議された方法にて実行されており、最終評価を各取締役の個別貢献度に最も精通している岡藤正広代表取締役会長CEOが行っています。）
- ・また、業績連動型賞与及び業績連動型株式報酬については、当期純利益（連結）を連動指標として、株価連動型賞与については、当社株価を連動指標として、それぞれ取締役会で決議した算定フォーミュラに基づき算出されることとしています。
- ・上記のとおりガバナンス・報酬委員会での審議及び取締役会決議に則った算定プロセス・手続を経て、取締役の個人別の報酬額が決定されていることから、取締役会はその報酬内容が決定方針に沿うものであり、相当であると判断しています。

## ② 決議の内容

・当社取締役の報酬の限度額等は、以下のとおり決議されています。

	報酬の種類	内容	固定/変動	報酬限度額	株主総会決議	当該決議に係る取締役の員数
取締役	①月例報酬	役位ごとの基準額をベースに気候変動及びSDGs／ESG対応を含む会社への貢献度等に応じて決定	固定	月例報酬総額として 年額10億円 (うち、社外取締役分は 年額1億円)	2022年6月24日	10名 (うち、社外取締役は4名)
	②業績連動型賞与	当期純利益(連結)に基づき総支給額が決定し、取締役の役位ポイント等に応じて個別支給額が決定	変動 (単年度)	賞与総額として 年額30億円 ※社外取締役は不支給		6名 (社外取締役を除く)
	③株価連動型賞与	連続する2事業年度における当社株価の上昇額に、当社株価成長率と東証株価指数(TOPIX)の成長率との相対評価を加味して算定	変動 (中長期)		以下は2事業年度分かつ 取締役及び執行役員を対象とした限度額 ・当社から信託への拠出 上限額:15億円 ・対象者に付与するポイントの総数:130万ポイント(1ポイント=1株として換算) ※社外取締役は不支給	
	④業績連動型株式報酬	当期純利益(連結)に基づき総支給額が決定し、業績連動型賞与の個別支給額の算出にあたり使用する取締役の役位ポイントに応じて個別支給額が決定				

・当社監査役の報酬の限度額は、2022年6月24日開催の第98回定時株主総会において年額250百万円以内と決議されています。当該定時株主総会終結時点の監査役の員数は5名です。

## ③ 取締役全報酬に占める業績連動報酬の割合

当社の取締役報酬制度においては、業績連動報酬(業績連動型賞与・株価連動型賞与・業績連動型株式報酬)の割合を一定の水準には固定せず、当社の業績や株価が拡大・上昇するにつれて取締役の総報酬に占める業績連動報酬の割合が高くなる設計としています。この設計・仕組は、「業績拡大のインセンティブ」を目的としている取締役報酬の決定方針と整合的と判断しています。

# 事業報告

## ④ 取締役及び監査役の報酬等の額

(単位：百万円)

役員区分	人員	報酬等の 総額	内 訳				
			月例報酬	業績連動報酬			
				業績連動型賞与	株価連動型賞与	業績連動型株式報酬 (非金銭報酬)	
取締役	取締役(社内)	6名	2,964	581	1,825	168	390
	社外取締役	4名	81	81	—	—	—
	合計	10名	3,045	662	1,825	168	390
監査役	監査役(社内)	3名	111	111	—	—	—
	社外監査役	3名	60	60	—	—	—
	合計	6名	172	172	—	—	—

(百万円未満四捨五入)

- ・2022年度の取締役報酬は、月例報酬、並びに業績連動報酬である業績連動型賞与、株価連動型賞与及び業績連動型株式報酬（非金銭報酬）により構成されています。これらの報酬・賞与については、ガバナンス・報酬委員会での審議を経て、取締役会において全会一致にて承認されています。
- ・月例報酬については、役位ごとの基準額をベースに、気候変動及びSDGs/ESG対応を含む会社への貢献度等に応じて決定することとしています。

## ⑤ 業績連動報酬及び非金銭報酬に関する事項

- ・業績連動型賞与及び非金銭報酬である業績連動型株式報酬の連動指標は、当期純利益（連結）としています。当期純利益（連結）は、成長に向けた投資や株主還元の原資となる分かりやすい指標であるため株式市場の関心が高く、今後も指標としての重要性は揺るがないと考えており、また、従業員の賞与も当期純利益（連結）に連動させています。なお、当事業年度を含む当期純利益（連結）の推移は、48ページ（「1. (3) 財産及び損益の状況の推移」）に記載のとおりです。
- ・業績連動型賞与の各取締役への支給額の算定にあたっては、上記のとおり、当期純利益（連結）に基づき総支給額を決定し、取締役の役位ごとのポイント等に応じて個別支給額を決定し、毎年の定時株主総会後に支給しています。
- ・株主の皆様と同じ目線に立ち、企業価値向上をより一層意識することを目的として、当社株価を連動指標とする株価連動型賞与を導入しています。本賞与は、連続する2事業年度における日々の当社株価の平均値の上昇額を連動指標とし、公平性を担保するため、連続する2事業年度の日々の当社株価の平均値の成長率と東証株価指数（TOPIX）の平均値の成長率との相対評価を加味して算定する仕組とし、在任期間中の賞与額総額を取締役の退任後に支給しています。なお、2021-2022年度の当社株価平均値は、2019-2020年度の当社株価平均値との比較において約1,239円上昇しています。
- ・非金銭報酬である業績連動型株式報酬においては、2016年6月24日開催の第92回定時株主総会における決議に基づき、役員報酬BIP（Board Incentive Plan）信託（以下、「BIP信託」という。）と称される仕組を採用しています。当社は、各取締役に対し、その在任中（国内非居住の期間を除く）に、毎年の当期純利益（連結）に応じたポイント（1ポイント＝1株）を付与し、取締役の退任後に、BIP信託より、累積したポイント分に相当する当社株式（在任期間が短い場合には当社株式及び当社株式の換価処分金相当額の金銭）を当社株式から生じる配当とともに交付または給付します。

## (4) 社外役員に関する事項

### ① 社外取締役の主な活動状況

氏名	主な活動状況及び期待される役割に関して行った職務の概要
村木厚子	<p>当期開催の取締役会15回のうち14回に出席し、主に厚生労働省（及び旧労働省）における長年の経験を通して培われた働く環境の整備、人材の育成、社会保障等に関する高い見識に基づき、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期は女性活躍推進委員会の委員長を務め、当社女性従業員の活躍推進に向けた施策について現場目線に根差した議論を主導するとともに、指名委員会の委員を務め、当社の後継者計画・役員指名の客観性の向上に貢献する等、当社が社外取締役として期待する重要な役割を果たしました。また、人材戦略や組織活性化の分野における数多くの有益な提言等を行っています。</p>
川名正敏	<p>当期開催の取締役会15回のすべてに出席し、主に東京女子医科大学附属青山病院病院長及び東京女子医科大学病院副院長としての病院経営の経験と医療に関する高度な知識に基づき、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期はガバナンス・報酬委員会及び指名委員会の委員を務め、当社のガバナンスの更なる進化や当社の後継者計画・役員指名の客観性の向上に貢献する等、当社が社外取締役として期待する重要な役割を果たしました。また、健康経営や新型コロナウイルス禍における社内防疫体制に関し、専門知識・経験を活かして数多くの有益な提言等を行っています。</p>
中森真紀子	<p>当期開催の取締役会15回のすべてに出席し、主に公認会計士としての豊富な経験と会計及び経理に関する専門知識に加え、多数の企業役員を歴任したことによる企業経営者としての経験に基づき、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期はガバナンス・報酬委員会の委員長を務め、取締役会実効性評価等のガバナンス面や役員報酬等に関する議論を主導するとともに、女性活躍推進委員会の委員を務め、当社の女性活躍支援の加速化に貢献する等、当社が社外取締役として期待する重要な役割を果たしました。また、内部統制・コンプライアンスやDX分野において、専門知識・経験を活かして数多くの有益な提言等を行っています。</p>
石塚邦雄	<p>当期開催の取締役会15回のすべてに出席し、主に企業トップや日本経済団体連合会副会長を歴任したことによる豊富な経験と、企業経営や小売業界に関する知見に基づき、社外取締役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期は指名委員会の委員長を務め、経営陣幹部の選解任や後継者計画について実質面での議論を主導する等、当社が社外取締役として期待する重要な役割を果たしました。また、当社が推進するマーケットインによる事業変革や人材戦略の分野において、専門知識・経験を活かして数多くの有益な提言等を行っています。</p>

# 事業報告

## ② 社外監査役の主な活動状況

氏名	主な活動状況
間島進吾	当期開催の取締役会15回のすべてに出席し、また、監査役会14回のすべてに出席し、主に日本及び米国での公認会計士並びに中央大学での教授・常任理事としての豊富な経験と会計及び経理に関する専門知識に基づき、社外監査役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期はガバナンス・報酬委員会の委員を務め、当社のガバナンスの更なる進化に貢献しました。
瓜生健太郎	当期開催の取締役会15回のすべてに出席し、また、監査役会14回のすべてに出席し、主に幅広い企業法務の分野における弁護士としての豊富な経験と専門知識に基づき、社外監査役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期は指名委員会の委員を務め、当社の役員指名の客観性の向上に貢献しました。
菊池眞澄	当期開催の取締役会15回のすべてに出席し、また、監査役会14回のすべてに出席し、主に企業経営トップとしての長年の経験を通じて培った高い見識に基づき、社外監査役として客観的・中立的な立場から発言を行っています。加えて、当期はガバナンス・報酬委員会の委員を務め、当社のガバナンスの更なる進化に貢献しました。また、女性活躍推進委員会の委員も務め、当社の女性活躍支援のための施策や登用促進に向けた取組の加速化に貢献しました。

## ③ 責任限定契約の内容の概要

当社と社外役員とは、会社法第427条第1項及び定款の規定に基づき、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います。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、社外役員が職務を行うにつき善意でかつ重大な過失がないときは、同法第425条第1項に定める最低責任限度額としています。

## (5) 補償契約の内容の概要

当社は、取締役岡藤正広、石井敬太、小林文彦、鉢村剛、都梅博之、中宏之、村木厚子、川名正敏、中森真紀子及び石塚邦雄の10名並びに監査役京田誠、茅野みつる、間島進吾、瓜生健太郎及び菊池眞澄の5名との間で、会社法第430条の2第1項の規定に基づき、同項第1号の費用及び同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償する契約を締結しています。但し、各取締役及び各監査役が、法令違反を認識しながら行った行為、自己若しくは第三者の不正な利益を図るまたは当社に損害を与える目的で職務を執行したことに関して発生した費用等については、当社は、締結者に対して補償を行いません。

(注) 2023年3月31日付で、茅野みつる氏は監査役を辞任しており、同日付で当該契約は終了しています。

## (6) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を保険会社との間で締結し、被保険者である当社すべての取締役及び監査役等が負担することになる損害賠償金や争訟費用等の損害を当該保険契約により填補することとしています。但し、贈収賄等の犯罪行為や意図的に違法行為を行った役員自身の損害等は、補償対象外とされており、役員等の職務の執行の適正性が損なわれない仕組みとなっています。なお、本保険の保険料は、全額当社が負担しています。

## 4. 会計監査人に関する事項

### (1) 会計監査人の名称 …………… 有限責任監査法人トーマツ

### (2) 当該事業年度に係る会計監査人に対する報酬等の額

- |  |          |
|--|----------|
| ① 当社が支払うべき公認会計士法第2条第1項の業務（監査または証明業務）についての報酬等の額 | 710百万円   |
| ② 当社及び当社の子会社が会計監査人に支払うべき報酬等の合計額                | 2,340百万円 |
- (注1) 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の報酬等の額を区分していませんので、上記①の報酬等の額には金融商品取引法に基づく監査の報酬及び国際会計基準（IFRS）に基づく英文財務諸表に係る監査の報酬を含めています。
- (注2) 当社及び当社の子会社は、会計監査人に対して、公認会計士法第2条第1項の業務以外に、内部管理体制評価等についての対価を支払っており、それらは上記②の報酬等の合計額に含めています。
- (注3) 当社監査役会は、会計監査人の監査計画の内容を確認し、従前の事業年度における職務執行状況や監査品質、報酬見積りの算出根拠について確認し、検討した結果、会計監査人の報酬等の額につき、会社法第399条第1項の同意を行っています。
- (注4) 「1. 当社グループの現況に関する事項 (4) 重要な企業結合の状況 ①重要な子会社及び関連会社の状況」に記載されている重要な子会社及び関連会社のうち、プリマハム(株)、(株)ヤナセ及び(株)オリエントコーポレーションはEY新日本有限責任監査法人、不二製油グループ本社(株)及び(株)デサントは有限責任あずさ監査法人、海外の子会社及び関連会社は外国の法令に基づいた会計監査人としての資格を有する現地の監査法人の監査を受けています。

### (3) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

監査役会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号のいずれかに該当したときは、監査役全員の同意に基づき、会計監査人を解任します。この場合、監査役会が選定した監査役は、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とその理由を報告します。

また、監査役会は、会計監査人の監査の適正性及び信頼性が確保できないと認めたときは、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します。

## 5. 内部統制システムに関する基本方針及びその運用状況の概要

### (1) 内部統制システムに関する基本方針の概要

当社は、取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制並びにその他業務の適正を確保するために必要な体制（内部統制システム）を次のとおり整備しています。以下、2006年4月19日開催の取締役会において決議された「内部統制システムに関する基本方針」の概要を記載します。（直近では2021年5月14日付で一部改訂を行っています。）

#### ① 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

コーポレート・ガバナンス	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 取締役会は、社外取締役を含む取締役で構成し、法令、定款及び「取締役会規程」その他の社内規程等に従い、重要事項を決定するとともに、取締役の職務執行を監督する。</li> <li>2 取締役は、取締役会の決定した役割に基づき、法令、定款、取締役会決議及び社内規程に従い、担当業務を執行する。</li> <li>3 取締役会の意思決定機能と監督機能の強化及び業務執行の効率化を図るため執行役員制を採用する。執行役員は、取締役会の決定のもと、取締役会及び代表取締役の委任に基づき、担当職務を執行する。</li> <li>4 監査役は、「監査役会規程」及び「監査役監査基準」に則り、取締役の職務執行の適正性を監査する。</li> </ol>
コンプライアンス	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 取締役、執行役員及び使用人は、「伊藤忠グループ企業理念」及び「伊藤忠グループ企業行動指針」に則り行動する。</li> <li>2 コンプライアンス統括役員（代表取締役）、コンプライアンス委員会及びコンプライアンスに係る事項を統括する部署を設置するとともに、「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」を制定し、コンプライアンス体制の充実に努める。</li> </ol>
財務報告の適正性確保のための体制整備	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 商取引管理及び経理に関する社内規程を整備するとともに、C F O（Chief Financial Officer）を設置し、財務報告の適正性を確保するための体制の充実に努める。</li> <li>2 開示委員会を設置するとともに、財務報告の適正性を確保するための体制につき、その整備・運用状況を定期的に評価し改善を図る。</li> </ol>
内部監査	<p>社長直轄の監査部を設置する。監査部は、「監査規程」に基づき業務全般に関し、法令、定款及び社内規程の遵守状況、職務執行の手続及び内容の妥当性等につき、定期的に内部監査を実施する。</p>

#### ② 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

取締役は、「情報管理規程」、「文書管理規則」その他の社内規程に従い、株主総会議事録等の職務執行に係る重要な文書を、関連資料とともに適切に保存・管理し、取締役及び監査役は、いつでも、これを閲覧することができる。また、会社の重要な情報の適時開示その他の開示を所管する部署を設置するとともに、取締役は、開示すべき情報を迅速かつ網羅的に収集したうえで、法令等に従い適時かつ適切に開示する。



### ③ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

市場リスク、信用リスク、カントリーリスク、投資リスク、環境・社会リスクその他様々なリスクに対処するため、各種の社内委員会や責任部署を設置するとともに、各種管理規則、投資基準、リスク限度額・取引限度額の設定や報告・監視体制の整備等、必要なリスク管理体制及び管理手法を整備し、リスクを総括的かつ個別的に管理する。また、管理体制の有効性につき定期的にレビューする。

### 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

HMC及び各種社内委員会	社長補佐機関としてHMC (Headquarters Management Committee) 及び各種の社内委員会を設置し、社長及び取締役会による適切かつ機動的な意思決定に資するものとする。
ディビジョンカンパニー制	ディビジョンカンパニー制を採用し、各カンパニーにはカンパニープレジデントを設置して、法令、定款、社内規程等に従い、担当事業領域の経営を行う。また、カンパニーごとに、数値目標を設定し、定期的に数値目標の達成度を検証することにより、経営管理を行う。
職務権限・責任の明確化	適正かつ効率的な職務の執行を確保するため、社内規程を整備し各役職者の権限及び責任の明確化を図る。

### ⑤ 当社及びその子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

子会社管理・報告体制	<b>1</b> 子会社統括部署を設置する。また、子会社ごとに主管部署を定め、主管部署が連結会社経営に関する社内規程に従い、子会社の経営管理及び経営指導にあたるとともに、各子会社には原則として取締役及び監査役を派遣して業務の適正を確保する。
	<b>2</b> 当社が子会社を通じて間接的に保有する子会社に関しては、原則として、当社が直接保有する子会社をして経営管理及び経営指導にあたらせることにより、本基本方針に基づく業務の適正が確保されるように努める。
	<b>3</b> 子会社の経営上の重要事項に関しては、子会社の事業内容・規模、上場/非上場の別等を考慮のうえ、原則として、子会社ごとに、当社の事前承認を要する事項や当社への報告を要する事項を取決める。
子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制	子会社の事業内容・規模、上場/非上場の別等を考慮のうえ、リスクカテゴリーごとにグループ内での管理対象会社を選定し、グループ全体のリスクを管理する。また、管理体制の有効性につき定期的にレビューする。
子会社の取締役等の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制	連結ベースにて経営計画を策定し、当該経営計画の達成のため子会社の経営指導にあたるとともに、当社よりグループファイナンス等の機能の提供を通じた支援を実施する。
子会社の取締役等及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制	<b>1</b> 各子会社に対して原則として取締役及び監査役を派遣し、当該取締役及び監査役が各子会社における職務執行の監督・監査を行うことにより、子会社における取締役等及び使用人の職務執行が法令及び定款に適合するように努める。
	<b>2</b> 「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」において、コンプライアンス体制の整備につき指針を示し、当該事項の実施状況につき定期的なモニター・レビューを実施するとともに、必要に応じて子会社における教育・研修を実施し、グループ全体のコンプライアンスの徹底に努める。
	<b>3</b> 子会社の業務活動全般も監査部による内部監査の対象とする。

## 事業報告

### ⑥ 監査役の補助使用人に関する事項、当該使用人の取締役からの独立性に関する事項及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役会に直属する監査役室を設置し、監査役の職務補助に専従する使用人を置く。当該使用人に対する指揮命令権限は監査役に専属し、その人事考課は、監査役会で定めた監査役が行い、その人事異動及び懲戒処分は、事前に当該監査役の同意を必要とする。

### ⑦ 取締役及び使用人による監査役への報告体制等

重要会議への出席	監査役は、取締役会、HMCその他の重要な会議に出席し、取締役等からその職務執行状況を聴取し、関係資料を閲覧することができる。
報告体制	<ol style="list-style-type: none"><li>1 取締役及びその他の役職者は、定期的に職務執行状況を監査役に報告する。また、取締役及びその他の役職者は、監査役に対して、法令が定める事項の他、財務及び事業に重大な影響を及ぼすおそれのある決定の内容等をその都度直ちに報告する。</li><li>2 使用人は、監査役に対して、当社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実等を直接報告することができる。</li><li>3 「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」において、監査役に対して報告を行った取締役及び使用人に対する不利益取扱を禁止する旨明記し、周知徹底する。</li></ol>

### ⑧ 子会社の取締役・監査役等及び使用人またはこれらの者から報告を受けた者による監査役への報告体制等

報告体制	<ol style="list-style-type: none"><li>1 子会社の取締役及び監査役は、当社の監査役に対して、当該子会社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実等を直接報告することができる。</li><li>2 コンプライアンス統括部署は、子会社の役職員から報告された、当該子会社に著しい損害を及ぼすおそれがある事実等の概要について、定期的に当社監査役に対して報告する。</li><li>3 「伊藤忠グループコンプライアンスプログラム」において、上記により監査役に対して報告を行った者に対する不利益取扱を禁止する旨明記し、十分周知する。</li></ol>
------	--

### ⑨ 監査役職務の執行について生ずる費用の前払いまたは償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項

監査役がその職務の執行について、当社に対し、会社法第388条に基づく費用の前払い等の請求をしたときは、担当部署において確認のうえ、速やかに当該費用または債務を処理する。

### ⑩ その他監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査部の監査役との連携	監査部は、監査役との間で、各事業年度の内部監査計画の策定、内部監査結果等につき、密接な情報交換及び連携を図る。
外部専門家の起用	監査役は、監査の実施にあたり必要と認めるときは、外部専門家を独自に起用することができる。

## (2) 内部統制システムの運用状況の概要

内部統制システムを適正に運用するため、当社は、基本方針に定める各事項を更に細分化した確認項目を年度ごとに策定し、各確認項目について担当部署を定め、半期ごとに開催される内部統制委員会において、各担当部署（及び関連するその他の社内委員会）による内部統制システムの構築・運用状況を確認する体制を取っています。内部統制委員会（2023年度）は、CSOを委員長、事務局を業務部とし、CAO、CFO、監査部長及び外部専門家（弁護士）が委員となって構成されている他、監査役も毎回出席し、意見を述べています。

内部統制委員会では、各担当部署から提出される上記確認事項ごとの達成状況や課題等をまとめたチェックリストの内容を検証することに加え、財務報告の適正性確保のための体制、コンプライアンス体制、損失の危険の管理のための体制及び企業集団における内部統制システムの構築・運用状況等の重要事項については、各担当部署からなされる個別の報告内容を検証することで、内部統制システムの構築・運用状況を確認しています。

また、内部統制委員会における審議結果については、HMC及び取締役会に対しても年2回報告されており、取締役会において、内部統制システムの構築・運用状況について最終的な通期評価を行っています。

内部統制に関連する主な社内委員会の開催状況（2022年度）は、内部統制委員会が2回、コンプライアンス委員会が2回、ALM（Asset Liability Management）委員会が8回となっています。

なお、当社の内部統制システムは当社及び当社の子会社から成る企業グループベースで構成されており、その運用状況及び子会社における内部統制システムの構築・運用状況等については定期的に内部統制委員会に報告されています。

この内部統制システムについては、不断の見直しによって継続的に改善を図り、より適正かつ効率的な体制の構築に努めることとしています。また、当社は2023年5月9日に開催した取締役会において、基本方針に定める各事項について2022年度における構築・運用状況を評価しましたが、重大な欠陥や不備は存在しないことを確認しました。

# 連結計算書類

## 連結財政状態計算書

(百万円未満四捨五入)

科目	第99期 (2023年3月31日現在)	第98期 (ご参考) (2022年3月31日現在)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び現金同等物	606,002	611,715
定期預金	9,467	11,185
営業債権	2,533,297	2,458,991
営業債権以外の短期債権	243,043	236,864
その他の短期金融資産	73,336	101,932
棚卸資産	1,304,942	1,077,160
前渡金	142,862	123,382
その他の流動資産	208,419	188,727
<b>流動資産合計</b>	<b>5,121,368</b>	4,809,956
<b>非流動資産</b>		
持分法で会計処理されている投資	2,825,102	2,288,762
その他の投資	943,270	958,218
長期債権	805,159	728,965
投資・債権以外の長期金融資産	162,768	172,191
有形固定資産	1,998,485	1,936,044
投資不動産	44,050	47,742
のれん及び無形資産	1,079,253	1,081,607
繰延税金資産	54,478	54,639
その他の非流動資産	77,719	75,534
<b>非流動資産合計</b>	<b>7,990,284</b>	7,343,702
<b>資産合計</b>	<b>13,111,652</b>	12,153,658

(単位：百万円)

科目	第99期 (2023年3月31日現在)	第98期 (ご参考) (2022年3月31日現在)
<b>負債及び資本の部</b>		
<b>流動負債</b>		
社債及び借入金 (短期)	659,710	522,448
リース負債 (短期)	238,289	235,791
営業債務	2,042,608	1,967,117
営業債務以外の短期債務	190,014	210,857
その他の短期金融負債	71,642	83,724
未払法人所得税	118,109	74,026
前受金	162,409	132,513
その他の流動負債	462,044	424,071
<b>流動負債合計</b>	<b>3,944,825</b>	3,650,547
<b>非流動負債</b>		
社債及び借入金 (長期)	2,346,928	2,383,455
リース負債 (長期)	766,278	775,180
その他の長期金融負債	56,543	58,217
退職給付に係る負債	96,942	103,975
繰延税金負債	273,123	250,999
その他の非流動負債	163,386	167,585
<b>非流動負債合計</b>	<b>3,703,200</b>	3,739,411
<b>負債合計</b>	<b>7,648,025</b>	7,389,958
<b>資本</b>		
資本金	253,448	253,448
資本剰余金	△169,322	△161,917
利益剰余金	4,427,244	3,811,991
その他の資本の構成要素		
為替換算調整額	458,560	383,215
FVTOCI金融資産	120,681	146,638
キャッシュ・フロー・ヘッジ	30,840	7,154
<b>その他の資本の構成要素合計</b>	<b>610,081</b>	537,007
自己株式	△301,940	△241,204
<b>株主資本合計</b>	<b>4,819,511</b>	4,199,325
非支配持分	644,116	564,375
<b>資本合計</b>	<b>5,463,627</b>	4,763,700
<b>負債及び資本合計</b>	<b>13,111,652</b>	12,153,658

(注) 当社は、連結計算書類を国際会計基準 (IFRS) に準拠して作成しております。

## 連結包括利益計算書

(百万円未満四捨五入)

(単位：百万円、△は損失・費用・控除)

科目	第99期 (2022年4月1日から2023年3月31日まで)	第98期 (ご参考) (2021年4月1日から2022年3月31日まで)
<b>収益</b>		
商品販売等に係る収益	12,605,631	11,011,816
役務提供及びロイヤルティ取引に係る収益	1,340,002	1,281,532
収益合計	13,945,633	12,293,348
<b>原価</b>		
商品販売等に係る原価	△11,092,435	△9,696,532
役務提供及びロイヤルティ取引に係る原価	△723,295	△659,651
原価合計	△11,815,730	△10,356,183
<b>売上総利益</b>	<b>2,129,903</b>	1,937,165
その他の収益及び費用：		
販売費及び一般管理費	△1,419,121	△1,346,720
貸倒損失	△8,869	△7,923
有価証券損益	67,157	211,851
固定資産に係る損益	△50,118	△17,601
その他の損益	15,071	9,645
その他の収益及び費用合計	△1,395,880	△1,150,748
金融収益及び金融費用：		
受取利息	39,370	20,412
受取配当金	79,667	80,741
支払利息	△66,865	△28,976
金融収益及び金融費用合計	52,172	72,177
持分法による投資損益	320,666	291,435
<b>税引前利益</b>	<b>1,106,861</b>	1,150,029
法人所得税費用	△262,180	△271,056
当期純利益：	<b>844,681</b>	878,973
当社株主に帰属する当期純利益	800,519	820,269
非支配持分に帰属する当期純利益	44,162	58,704
その他の包括利益 (税効果控除後)		
純損益に振替えられることのない項目：		
FVTOCI金融資産	△830	△8,927
確定給付再測定額	△1,666	3,897
持分法で会計処理されている投資におけるその他の包括利益	△21,868	△4,932
純損益に振替えられる可能性のある項目：		
為替換算調整額	111,639	170,109
キャッシュ・フロー・ヘッジ	△1,145	4,519
持分法で会計処理されている投資におけるその他の包括利益	△7,878	105,500
その他の包括利益 (税効果控除後) 合計	78,252	270,166
当期包括利益：	<b>922,933</b>	1,149,139
当社株主に帰属する当期包括利益	876,260	1,086,431
非支配持分に帰属する当期包括利益	46,673	62,708

(注) 当社は、連結計算書類を国際会計基準 (IFRS) に準拠して作成しております。

## 連結持分変動計算書

(第99期 2022年4月1日から2023年3月31日まで)

(百万円未満四捨五入)

(単位：百万円、△は損失・減少・控除)

	株 主 資 本						非支配持分	資 本 合 計
	資 本 金	資本剰余金	利益剰余金	その他の資本の 構 成 要 素	自 己 株 式	株主資本合計		
当 期 首 残 高	253,448	△161,917	3,811,991	537,007	△241,204	4,199,325	564,375	4,763,700
当 期 純 利 益			800,519			800,519	44,162	844,681
そ の 他 の 包 括 利 益				75,741		75,741	2,511	78,252
当 期 包 括 利 益			800,519	75,741		876,260	46,673	922,933
当 社 株 主 へ の 支 払 配 当 金			△188,372			△188,372		△188,372
非支配持分への支払配当金						-	△28,437	△28,437
自己株式の取得及び処分					△60,736	△60,736		△60,736
子会社持分の取得及び売却 による増減等		△7,405		439		△6,966	61,505	54,539
利益剰余金への振替			3,106	△3,106		-		-
当 期 末 残 高	253,448	△169,322	4,427,244	610,081	△301,940	4,819,511	644,116	5,463,627

(第98期 2021年4月1日から2022年3月31日まで (ご参考) )

(百万円未満四捨五入)

(単位：百万円、△は損失・減少・控除)

	株 主 資 本						非支配持分	資 本 合 計
	資 本 金	資本剰余金	利益剰余金	その他の資本の 構 成 要 素	自 己 株 式	株主資本合計		
当 期 首 残 高	253,448	△155,210	3,238,948	160,455	△181,360	3,316,281	553,959	3,870,240
当 期 純 利 益			820,269			820,269	58,704	878,973
そ の 他 の 包 括 利 益				266,162		266,162	4,004	270,166
当 期 包 括 利 益			820,269	266,162		1,086,431	62,708	1,149,139
当 社 株 主 へ の 支 払 配 当 金			△135,356			△135,356		△135,356
非支配持分への支払配当金						-	△20,897	△20,897
自己株式の取得及び処分					△59,844	△59,844		△59,844
子会社持分の取得及び売却 による増減等		△6,707		△1,480		△8,187	△31,395	△39,582
利益剰余金への振替			△111,870	111,870		-		-
当 期 末 残 高	253,448	△161,917	3,811,991	537,007	△241,204	4,199,325	564,375	4,763,700

(注) 当社は、連結計算書類を国際会計基準 (IFRS) に準拠して作成しております。

## 貸借対照表

(百万円未満四捨五入)

科目	第99期 (2023年3月31日現在)	第98期 (ご参考) (2022年3月31日現在)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>	<b>1,675,741</b>	1,583,901
現金及び預金	191,058	133,621
受取手形	27,640	27,161
売掛金	716,036	683,777
商品	360,359	276,045
前払費用	8,716	6,911
未収入金	169,521	225,796
短期貸付金	138	103
関係会社短期貸付金	67,248	61,243
その他	137,824	171,295
貸倒引当金	△2,799	△2,051
<b>固定資産</b>	<b>2,199,780</b>	2,075,542
<b>有形固定資産</b>	<b>32,295</b>	32,352
建物及び構築物	1,318	1,319
土地	26,755	26,755
その他	4,222	4,278
<b>無形固定資産</b>	<b>30,775</b>	30,544
ソフトウェア	20,525	18,224
その他	10,250	12,320
<b>投資その他の資産</b>	<b>2,136,710</b>	2,012,646
投資有価証券	255,014	233,461
関係会社株式	1,593,312	1,525,728
その他の関係会社有価証券	16,494	14,673
出資金	27,059	28,965
関係会社出資金	221,183	169,283
長期貸付金	28	10
関係会社長期貸付金	21,312	19,099
破産更生債権等	39,574	35,636
繰延税金資産	—	3,195
その他	14,249	21,626
貸倒引当金	△38,834	△25,408
投資損失引当金	△12,681	△13,622
<b>資産合計</b>	<b>3,875,521</b>	3,659,443

(単位：百万円)

科目	第99期 (2023年3月31日現在)	第98期 (ご参考) (2022年3月31日現在)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>	<b>1,414,786</b>	1,756,995
支払手形	19,313	16,613
買掛金	446,815	422,727
短期借入金	345,829	725,127
1年内償還予定の社債	10,000	45,445
未払金	272,223	234,551
未払費用	95,005	72,840
未払法人税等	24,145	6,272
前受金	40,328	35,600
預り金	95,011	133,132
前受収益	8,689	8,485
その他	57,428	56,203
<b>固定負債</b>	<b>891,241</b>	715,638
社債	96,765	101,195
長期借入金	619,997	385,118
繰延税金負債	10,951	—
退職給付引当金	5,798	13,828
株式給付引当金	3,046	2,575
役員退職慰労引当金	31	31
債務保証等損失引当金	58,556	112,350
その他	96,097	100,541
<b>負債合計</b>	<b>2,306,027</b>	2,472,633
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>	<b>1,490,801</b>	1,120,240
資本金	253,448	253,448
資本剰余金	62,601	62,600
資本準備金	62,600	62,600
その他資本剰余金	1	0
利益剰余金	1,476,079	1,044,424
利益準備金	36,323	36,323
その他利益剰余金		
オープンノバージョン促進積立金	1,735	62
繰越利益剰余金	1,438,021	1,008,039
自己株式	△301,327	△240,232
<b>評価・換算差額等</b>	<b>78,693</b>	66,570
その他有価証券評価差額金	83,055	70,099
繰延ヘッジ損益	△4,362	△3,529
<b>純資産合計</b>	<b>1,569,494</b>	1,186,810
<b>負債純資産合計</b>	<b>3,875,521</b>	3,659,443

## 損益計算書

(百万円未満四捨五入)

(単位：百万円)

科目	第99期	第98期 (ご参考)
	(2022年4月1日から2023年3月31日まで)	(2021年4月1日から2022年3月31日まで)
収益	<b>4,207,125</b>	3,317,288
原価	<b>3,949,196</b>	3,143,897
売上総利益	<b>257,929</b>	173,391
販売費及び一般管理費	<b>143,702</b>	128,037
営業利益	<b>114,227</b>	45,354
受取利息	<b>9,892</b>	3,171
受取配当金	<b>524,175</b>	343,036
その他	<b>28,097</b>	28,420
営業外収益	<b>562,164</b>	374,627
支払利息	<b>14,741</b>	2,875
支払補償金	<b>233</b>	3,250
その他	<b>6,254</b>	9,319
営業外費用	<b>21,228</b>	15,444
経常利益	<b>655,163</b>	404,537
固定資産売却益	<b>4,500</b>	349
投資有価証券等売却益	<b>65,424</b>	103,466
特別利益	<b>69,924</b>	103,815
固定資産売却損	<b>6</b>	5
関係会社等事業損失	<b>4,848</b>	5,851
投資有価証券等売却損	<b>2,331</b>	195
投資有価証券等評価損	<b>12,155</b>	2,436
減損損失	<b>39</b>	102
特別損失	<b>19,379</b>	8,589
税引前当期純利益	<b>705,708</b>	499,763
法人税、住民税及び事業税	<b>75,943</b>	13,899
法人税等調整額	<b>9,848</b>	35,441
当期純利益	<b>619,917</b>	450,423



## 株主資本等変動計算書

(第99期 2022年4月1日から2023年3月31日まで)

(百万円未満四捨五入)

(単位：百万円)

	株 主 資 本									評 価 ・ 換 算 差 額 等				純 資 産 計
	資 本 金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金			自己株式	株主資本合計	その 他 有 価 証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額 等計		
		資 本 準 備 金	その 他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利 益 準 備 金	そ の 他 剰 余 金	利益剰余金 合計							
当 期 首 残 高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	62	1,008,039	1,044,424	△240,232	1,120,240	70,099	△3,529	66,570	1,186,810
当 期 変 動 額														
剰 余 金 の 配 当							△188,372	△188,372		△188,372				△188,372
オープン/バージョン 促進積立金の積立						1,673	△1,673	-		-				-
当 期 純 利 益							619,917	619,917		619,917				619,917
自己株式の取得									△61,755	△61,755				△61,755
自己株式の処分			1	1					660	661				661
会社分割による 増							110	110		110				110
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）											12,956	△833	12,123	12,123
当 期 変 動 額 合 計	-	-	1	1	-	1,673	429,982	431,655	△61,095	370,561	12,956	△833	12,123	382,684
当 期 末 残 高	253,448	62,600	1	62,601	36,323	1,735	1,438,021	1,476,079	△301,327	1,490,801	83,055	△4,362	78,693	1,569,494

(第98期 2021年4月1日から2022年3月31日まで（ご参考）)

(百万円未満四捨五入)

(単位：百万円)

	株 主 資 本									評 価 ・ 換 算 差 額 等				純 資 産 計
	資 本 金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金			自己株式	株主資本合計	その 他 有 価 証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額 等計		
		資 本 準 備 金	その 他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利 益 準 備 金	そ の 他 剰 余 金	利益剰余金 合計							
当 期 首 残 高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	-	693,034	729,357	△180,388	865,017	62,218	1,527	63,745	928,762
当 期 変 動 額														
剰 余 金 の 配 当							△135,356	△135,356		△135,356				△135,356
オープン/バージョン 促進積立金の積立						62	△62	-		-				-
当 期 純 利 益							450,423	450,423		450,423				450,423
自己株式の取得									△60,036	△60,036				△60,036
自己株式の処分			0	0					192	192				192
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）											7,881	△5,056	2,825	2,825
当 期 変 動 額 合 計	-	-	0	0	-	62	315,005	315,067	△59,844	255,223	7,881	△5,056	2,825	258,048
当 期 末 残 高	253,448	62,600	0	62,600	36,323	62	1,008,039	1,044,424	△240,232	1,120,240	70,099	△3,529	66,570	1,186,810

# 監査報告書

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書

## 独立監査人の監査報告書

2023年5月12日

伊藤忠商事株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 中川正行

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 山田博之

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 中村進

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 藪内大介

### 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、伊藤忠商事株式会社の2022年4月1日から2023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、連結財政状態計算書、連結包括利益計算書、連結持分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、会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準に準拠して、伊藤忠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。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 連結計算書類に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、連結計算書類を会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準により作成し、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、会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

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

#### 連結計算書類の監査における監査人の責任

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

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

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

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

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

#### 利害関係

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

以上

独立監査人の監査報告書

2023年5月12日

伊藤忠商事株式会社  
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ  
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中川正行
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田博之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中村進
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	藪内大介

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、伊藤忠商事株式会社の2022年4月1日から2023年3月31日までの第99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。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 計算書類等に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

#### 計算書類等の監査における監査人の責任

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

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

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

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

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

#### 利害関係

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

以上

## 監 査 報 告 書

当監査役会は、2022年4月1日から2023年3月31日までの第99期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議のうえ、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

### 1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受ける他、取締役等及び会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

各監査役は、監査役会が定めた監査役監査基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、取締役、内部監査部署その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき構築、運用されている体制（内部統制システム）について、定期的に取締役及び使用人等から状況報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類を閲覧し、意見を表明いたしました。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。

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について検討いたしました。

更に、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査するとともに、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、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」（2021年11月16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、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連結計算書類（連結財政状態計算書、連結包括利益計算書、連結持分変動計算書及び連結注記表）並びに計算書類（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

- 一 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。
- 二 取締役の職務の執行に関する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は認められません。
- 三 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

#### (2) 連結計算書類の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

#### (3) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人有限責任監査法人トーマツの監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2023年5月12日

伊藤忠商事株式会社 監査役会

常勤監査役	京 田 誠 ㊟
社外監査役	間 島 進 吾 ㊟
社外監査役	瓜 生 健太郎 ㊟
社外監査役	菊 池 眞 澄 ㊟

# 株主総会会場ご案内図

## 会場

大阪市中央区城見1丁目4番1号  
ホテルニューオータニ大阪  
2階宴会場「鳳凰」

TEL : 06-6941-1111 (代表)

## 交通のご案内

- JR大阪環状線 .....  
「大阪城公園駅」下車 徒歩約5分
- Osaka Metro長堀鶴見緑地線 .....  
「大阪ビジネスパーク駅」下車 徒歩約3分
- JR東西線・JR大阪環状線 .....  
「京橋駅」下車 徒歩約12分
- 京阪本線 .....  
「京橋駅」下車 徒歩約15分

当日は、会場周辺道路及び駐車場の混雑が予想されますので、お車でのご来場はご遠慮願います。



- ・発熱があると認められる方、体調不良と思われる方は、入場をお断りし、お帰りいただく場合がありますので、何卒ご了承ください。
- ・株主総会の運営に大きな変更が生じる場合には、以下、当社ウェブサイトにてお知らせいたします。  
[https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general\\_meeting/](https://www.itochu.co.jp/ja/ir/shareholder/general_meeting/)