

証券コード 1824
平成21年6月11日

株 主 各 位

東京都千代田区富士見二丁目10番26号
前田建設工業株式会社
代表取締役社長 小 原 好 一

第64回定時株主総会招集ご通知

拝啓 ますますご清栄のこととお喜び申し上げます。

さて、当社第64回定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご出席くださいますようお願い申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、書面によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討のうえ、同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示いただき、平成21年6月25日（木曜日）午後5時30分までに到着するようご返送いただきたくお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 平成21年6月26日（金曜日）午前10時
2. 場 所 東京都千代田区富士見二丁目10番26号
当社 本店

3. 会議の目的事項

- 報告事項
1. 第64期（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）事業報告、連結計算書類ならびに会計監査人および監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
 2. 第64期（平成20年4月1日から平成21年3月31日まで）計算書類報告の件

決 議 事 項

- 第1号議案 剰余金処分の件
- 第2号議案 定款一部変更の件
- 第3号議案 取締役13名選任の件
- 第4号議案 監査役1名選任の件
- 第5号議案 当社株券等の大規模買付行為に関する対応方針（買収防衛策）継続の件

以 上

~~~~~  
◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。

◎株主総会参考書類ならびに事業報告、計算書類および連結計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト（<http://www.maeda.co.jp/>）に掲載させていただきます。

(添付書類)

**事業報告**  
(平成20年4月1日から  
平成21年3月31日まで)

## I. 企業集団の現況

### 1. 事業の経過および成果

#### (1) 事業の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、年央からの米国に端を發する世界同時不況のなか、景気牽引役であった輸出関連企業を中心に業績が大幅に悪化するとともに、所得環境や雇用情勢の厳しさから個人消費も減少するなど、景気は急速に冷え込みました。

建設業界におきましては、公共投資は補正予算の執行を受け、減少傾向に歯止めがかかっているものの、民間建設投資は不動産市況の急激な悪化や、企業の設備投資の先送りにより大幅に落ち込むなど、受注環境は一段と厳しい状況となりました。

このような情勢のなかで、当社はローリングした中期経営計画のもと、全社的な組織の統廃合の実施により、効率的で競争力ある組織を構築し、営業部門と施工部門が一体となって現場力の強化に取り組むとともに、選別受注の徹底による収益力の向上に努めてまいりました。また、TPMs（トータル プロセス マネジメント システム）を活用した品質管理システムの構築などITソリューションを積極的に駆使し、生産性の向上に取り組んでまいりました。

当連結会計年度における当社グループの連結業績につきましては、売上高は前期比17.8%減の3,924億円余、営業利益は建設事業部門の工事採算が向上したことにより49億円余となりました。また、当期純利益につきましては、為替差損、投資有価証券評価損および貸倒引当金繰入額などを計上しましたが、投資有価証券売却益を計上したことにより、26億円余となりました。

部門別の状況は以下のとおりであります。

(建設事業部門)

当社グループの建設事業部門の売上高は3,547億円余となり、営業利益につきましては、建築工事の利益率の改善および一般管理費の削減により41億円余となりました。

当社グループの建設事業部門は、大半は当社が占めており、当社の受注高につきましては、建築工事は住宅建設投資減少の影響等により前期比23.3%減の1,643億円余、土木工事は海外や国内大型工事の減少により前期比7.9%減の912億円余、受注高合計は前期比18.4%減の2,556億円余となりました。

なお、官民別比率は、官公庁工事28.1%、民間工事71.9%でございます。

主な受注工事は次のとおりであります。

|                              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|
| 東北電力(株)                      | 豊実発電所改修工事のうち土木本工事ならびに関連撤去工事 (新潟県) |
| 住友不動産(株)・(株)新日鉄都市開発          | (仮称) 平井7丁目計画新築工事 (東京都)            |
| 東京建物(株)・日本土地建物販売(株)・東急不動産(株) | (仮称) BrilliaTower神戸元町新築工事 (兵庫県)   |
| 農林水産省九州農政局                   | 尾鈴農業水利事業切原ダム第二期建設工事 (宮崎県)         |
| 国土交通省九州地方整備局                 | 東九州道(清武～北郷)猪八重トンネル北新設(一期)工事 (宮崎県) |

当社の売上高(完成工事高)につきましては、建築工事が前期比7.5%減の2,264億円余、土木工事が前期比31.0%減の1,194億円余、売上高合計は前期比17.2%減の3,458億円余となりました。これにより手持工事高(次期繰越高)は前期比21.9%減の3,228億円余となっております。

主な完成工事は次のとおりであります。

|                           |                          |        |
|---------------------------|--------------------------|--------|
| アパ建設(株)                   | アパ仙台プロジェクト新築工事           | (宮城県)  |
| IKEA Property, S. L. 日本支社 | (仮称) イケア新三郷店新築工事         | (埼玉県)  |
| ナイス(株)・セントラル総合開発(株)       | アイランドグレース新築工事            | (神奈川県) |
| 国土交通省近畿地方整備局              | 第二京阪(大阪北道路) 上馬伏地区下部その他工事 | (大阪府)  |
| 中国電力(株)                   | 島根原子力発電所3号機敷地造成工事        | (島根県)  |

(その他の事業部門)

当社グループのその他の事業部門は、建設事業に関連する事業を中心にサービス業まで幅広く展開しており、売上高は前期比22.4%減の376億円余となり、営業利益につきましては19億円余となりました。

[当社の受注高・完成工事高および次期繰越高]

(単位：百万円)

| 区分 | 前期繰越高                | 当期受注高   | 計       | 当期完成工事高 | 次期繰越高   |
|----|----------------------|---------|---------|---------|---------|
| 建築 | (222,798)<br>213,738 | 164,355 | 378,093 | 226,403 | 151,689 |
| 土木 | (206,743)<br>199,339 | 91,257  | 290,597 | 119,467 | 171,129 |
| 合計 | (429,542)<br>413,077 | 255,613 | 668,690 | 345,870 | 322,819 |

(注) 前期繰越高は、建築工事につきましては、発注者と地位譲渡契約を締結し、自社開発物件に変更したことなどにより、9,060百万円を減額しております。また、土木工事につきましては、台湾の高速道路建設工事について、発注者から平成20年8月21日付で契約解除通知を受領したことにより、7,404百万円を減額しており、それぞれの上段( )内は、減額前の金額であります。

## (2) 設備投資の状況

当社グループの当連結会計年度中に実施いたしました設備投資の総額は125億円余であります。このうち主なものは事業用土地・建物取得および工事中機械購入等であります。

## (3) 資金調達の状況

当社グループの主な資金調達につきましては、当社において平成21年3月31日に第15回無担保社債（5年債）100億円および第16回無担保社債（3年債）30億円をそれぞれ発行いたしました。また、主要取引金融機関と総額200億円のコミットメントライン契約を締結しております。

## (4) 対処すべき課題

今後の見通しにつきましては、世界同時不況の影響による輸出や生産の減少が続くなか、雇用・所得環境も厳しさを増していくなど、景気低迷は長期化するものと予想されます。

建設業界におきましては、公共投資は引き続き低調に推移すると見込まれ、民間建設投資も景気低迷による回復の遅れが懸念されるなど、建設市場は一層厳しさを増すものと予測されます。なお、当社は、過年度に受注した工事の談合事件に関し、営業停止処分を受けましたが、すでに講じておりますコンプライアンスの徹底ならびにガバナンスの強化に引き続き取り組んでまいります。

このような状況のなかで、当社は、平成21年度を最終年度とする中期経営計画の重点施策である「改革を継続する企業」、「ものづくりを基盤とするサービス企業」、「CSR経営に徹する企業」に引き続き全社一丸となって取り組み、収益力の向上、新しいビジネスモデルの構築、企業価値の向上に努め、社会、顧客から最も信頼される「新生MAEDA」の確立に向け、全力を尽くしてまいります。また、環境への積極的な取り組みを通じて、建設業において「環境経営No.1」といわれる企業を目指し、更なる社業の発展に努力を重ねる所存でございます。

## 2. 財産および損益の状況の推移

### (1) 当社グループの財産および損益の状況の推移

| 区 分            | 第61期    | 第62期    | 第63期    | 第64期<br>(当期) |
|----------------|---------|---------|---------|--------------|
| 売上高 (百万円)      | 471,945 | 478,030 | 477,475 | 392,462      |
| 当期純利益 (百万円)    | 4,546   | △633    | △45,806 | 2,620        |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 26.40   | △3.73   | △258.73 | 14.81        |
| 総資産 (百万円)      | 577,782 | 552,927 | 453,130 | 424,439      |
| 純資産 (百万円)      | 185,099 | 196,394 | 134,484 | 122,456      |

(注) 第62期より、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 平成17年12月9日)および「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 平成17年12月9日)を適用しております。

### (2) 当社の財産および損益の状況の推移

| 区 分            | 第61期    | 第62期    | 第63期    | 第64期<br>(当期) |
|----------------|---------|---------|---------|--------------|
| 受注高 (百万円)      | 381,808 | 370,389 | 313,395 | 255,613      |
| 売上高 (百万円)      | 423,248 | 425,222 | 417,761 | 345,870      |
| 当期純利益 (百万円)    | 2,101   | △610    | △45,580 | 1,706        |
| 1株当たり当期純利益 (円) | 11.11   | △3.30   | △246.22 | 9.22         |
| 総資産 (百万円)      | 526,060 | 506,324 | 401,713 | 370,599      |
| 純資産 (百万円)      | 164,782 | 168,229 | 107,366 | 95,418       |

### 3. 重要な子会社の状況

| 会 社 名             | 資 本 金        | 当 社 の<br>議 決 権 比 率 | 主 要 な 事 業 内 容              |
|-------------------|--------------|--------------------|----------------------------|
| 株 式 会 社 前 田 製 作 所 | 百万円<br>3,160 | %<br>43.03         | 建設機械の製造、販売、<br>レンタル        |
| 株 式 会 社 J M       | 350          | 100.00             | 建物・設備の点検・診<br>断・修繕・改修・改装   |
| フジミ工研株式会社         | 250          | 50.00              | コンクリート二次製品の<br>設計、製造、販売    |
| フジミビルサービス株式会社     | 100          | 75.00              | 建築物のリニューアルお<br>よびビルメンテナンス  |
| 正友地所株式会社          | 50           | 98.80              | プロパティマネジメント<br>事業          |
| 株式会社ミヤマ工業         | 25           | 74.20              | 地盤改良、各種のボーリ<br>ングに関する工事の請負 |
| 匿名組合東雲レジデンシャルタワー  | —            | —                  | 不動産開発事業                    |
| 匿名組合青海シーサイドプロジェクト | —            | —                  | 不動産開発事業                    |

(注) 当連結会計年度より、匿名組合東雲レジデンシャルタワーおよび匿名組合青海シーサイドプロジェクトが連結子会社となりました。

### 4. 主要な事業内容

当社グループは、建設事業および建設事業に関連する事業を主な事業内容としております。

建設事業の主要会社である当社は、建設業法により、特定建設業者「(特-19)第2655号」として国土交通大臣許可を受け、土木、建築ならびにこれらに関連する事業を行っております。

また、当社は宅地建物取引業法により、宅地建物取引業者「(8)第41021号」として東京都知事免許を受けております。

## 5. 主要な営業所等

(1) 当 社

本 店 : 東京都千代田区富士見二丁目10番26号

光が丘本社 (東京都練馬区)

支 店 : 北海道支店 (札幌市) 中部支店 (名古屋市)

東北支店 (仙台市) 関西支店 (大阪市)

関東支店 (さいたま市) 中国支店 (広島市)

東京支店 (東京都千代田区) 九州支店 (福岡市)

横浜支店 (横浜市) 香港支店 (中国)

北陸支店 (富山市)

出 張 所 : バンコック (タイ)、プノンペン (カンボジア)、  
台湾 (台湾)、スリランカ (スリランカ)

駐在員事務所 : 北京 (中国)、ハノイ (ベトナム)、デリー  
(インド)

技術研究所 (東京都練馬区)

(2) 主要な子会社

株式会社前田製作所 (長野県長野市)

株式会社 J M (東京都千代田区)

フジミ工研株式会社 (東京都千代田区)

フジミビルサービス株式会社 (東京都千代田区)

正友地所株式会社 (東京都千代田区)

株式会社ミヤマ工業 (東京都千代田区)

匿名組合東雲レジデンシャルタワー (東京都江東区)

匿名組合青海シーサイドプロジェクト (東京都江東区)

## 6. 従業員の状況

### (1) 企業集団の従業員の状況

| 従業員数       | 前連結会計年度末比増減 |
|------------|-------------|
| 名<br>3,790 | 名<br>△607   |

(注) 従業員数が前連結会計年度末と比べて607名減少しておりますが、その主な理由は、将来にわたる安定的な経営基盤を確立するため、当社が早期退職者の募集を行った結果によるものであります。

### (2) 当社の従業員の状況

| 従業員数       | 前事業年度末比増減 | 平均年齢      | 平均勤続年数    |
|------------|-----------|-----------|-----------|
| 名<br>2,739 | 名<br>△647 | 歳<br>41.5 | 年<br>16.8 |

(注) 従業員数が前事業年度末と比べて647名減少しておりますが、その主な理由は、将来にわたる安定的な経営基盤を確立するため、早期退職者の募集を行った結果によるものであります。

## 7. 主要な借入先

| 借入先             | 借入額           |
|-----------------|---------------|
| 株式会社三井住友銀行      | 百万円<br>28,402 |
| 株式会社みずほコーポレート銀行 | 23,995        |

## 8. その他企業集団の現況に関する重要な事項

特記すべき重要な事項はありません。

## Ⅱ. 会社の状況

### 1. 株式に関する事項

- |              |              |
|--------------|--------------|
| (1) 発行可能株式総数 | 635,500,000株 |
| (2) 発行済株式の総数 | 185,213,602株 |
| (3) 株主数      | 10,033名      |
| (4) 大株主      |              |

| 株 主 名                                          | 当 社 へ の 出 資 状 況 |           |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------|
|                                                | 持株数             | 出資比率      |
| 光 が 丘 興 産 株 式 会 社                              | 千株<br>24,311    | %<br>13.1 |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)                      | 9,458           | 5.1       |
| 前 田 道 路 株 式 会 社                                | 7,900           | 4.3       |
| 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4G)                    | 6,790           | 3.7       |
| 前 田 建 設 工 業 社 員 持 株 会                          | 5,296           | 2.9       |
| 株式会社みずほコーポレート銀行                                | 5,100           | 2.8       |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)                        | 4,715           | 2.5       |
| シービーエヌワイデイエフエイイン<br>ターナショナルキャップバリュー<br>ポートフォリオ | 4,642           | 2.5       |
| 株 式 会 社 三 井 住 友 銀 行                            | 4,150           | 2.2       |
| 住 友 不 動 産 株 式 会 社                              | 3,885           | 2.1       |

- (注) 1. 出資比率は自己株式(107,124株)を控除して計算しております。  
2. 発行済株式の総数の10分の1以上の数の株式を保有する大株主1名を含め、上位10名の株主を記載しております。

## 2. 会社役員に関する事項

(1) 取締役および監査役の状況（平成21年3月31日現在）

| 会社における地位  | 氏 名       | 担当または他の法人等の代表状況等                                        |
|-----------|-----------|---------------------------------------------------------|
| 代表取締役社長   | 前 田 靖 治   |                                                         |
| 代 表 取 締 役 | 廣 田 正     | 経営管掌                                                    |
| 取 締 役     | 江 尻 正 義   | C S R ・ 環 境 担 当、 情 報 S S C 担 当                          |
| 取 締 役     | 前 田 操 治   | T P M 担 当、 建 築 事 業 本 部 営 業 推 進 担 当                      |
| 代 表 取 締 役 | 長 谷 康 生   | 安全管掌、土木事業本部長                                            |
| 取 締 役     | 福 田 幸 二 郎 | 財務管掌                                                    |
| 取 締 役     | 永 尾 眞     | 建築事業本部長、万科 P J 担当                                       |
| 取 締 役     | 西 川 博 隆   | 建築事業本部 営業推進担当                                           |
| 取 締 役     | 小 原 好 一   | 経営管理本部長                                                 |
| 取 締 役     | 小 倉 通     | 関西支店長<br>東大阪消防 P F I サービス株式会社 代表取締役社長                   |
| 取 締 役     | 大 江 秀 次   | 建築事業本部副本部長、ものづくり（建築）担当                                  |
| 取 締 役     | 半 林 亨     |                                                         |
| 取 締 役     | 渡 邊 顯     | 成和明哲法律事務所 代表 弁護士                                        |
| 常 勤 監 査 役 | 徳 井 豊     |                                                         |
| 常 勤 監 査 役 | 加 藤 敏 夫   |                                                         |
| 常 勤 監 査 役 | 中 西 健     |                                                         |
| 監 査 役     | 松 崎 勝     | 松崎法律事務所 所長 弁護士                                          |
| 監 査 役     | 渡 辺 俊 之   | 渡辺公認会計士事務所 所長<br>株式会社フォー・ファイブ・ジャパン 代表取締役<br>税理士法人優和 理事長 |

- (注) 1. 取締役半林 亨および取締役渡邊 顯の両氏は、社外取締役であります。
2. 常勤監査役徳井 豊、監査役松崎 勝および監査役渡辺俊之の3氏は、社外監査役であります。
3. 常勤監査役徳井 豊氏は、長年にわたり国税行政の実務を経験し、会社財務および税務に関する相当程度の知見を有するものであります。

4. 監査役渡辺俊之氏は、公認会計士および税理士の資格を有しており、会計監査人としての実績ならびに財務および会計・税務に関する相当程度の知見を有するものであります。
5. 平成21年4月1日付で取締役の会社における地位を次のとおり変更しております。

| 氏 名     | 新 役 職     | 旧 役 職     |
|---------|-----------|-----------|
| 前 田 靖 治 | 代表取締役会長   | 代表取締役社長   |
| 廣 田 正   | 取締役副会長    | 代 表 取 締 役 |
| 小 原 好 一 | 代表取締役社長   | 取 締 役     |
| 江 尻 正 義 | 代 表 取 締 役 | 取 締 役     |

### (2) 当事業年度中に退任した取締役および監査役

| 氏 名     | 退 任 日      | 退任事由 | 退任時の地位、担当および他の法人等の代表状況等 |
|---------|------------|------|-------------------------|
| 加 藤 正 明 | 平成20年6月27日 | 任期満了 | 取締役 調達担当、調達部長           |
| 皆 合 達 夫 | 平成20年6月27日 | 辞 任  | 常勤社外監査役                 |

### (3) 社外役員に関する事項

- ① 他の会社との兼任状況（他の会社の業務執行者または社外役員である場合）

| 地 位   | 氏 名     | 兼 任 先 お よ び 兼 任 内 容                                                    |
|-------|---------|------------------------------------------------------------------------|
| 取 締 役 | 半 林 亨   | ユニチカ株式会社 社外監査役<br>株式会社ファーストリテイリング 社外取締役<br>株式会社ジョイント・コーポレーション 社外取締役    |
| 取 締 役 | 渡 邊 顯   | ジャパンパイル株式会社 社外取締役<br>株式会社ファーストリテイリング 社外監査役<br>株式会社角川グループホールディングス 社外監査役 |
| 監 査 役 | 渡 辺 俊 之 | 株式会社フォー・ファイブ・ジャパン 代表取締役                                                |

- ・監査役渡辺俊之氏は、株式会社フォー・ファイブ・ジャパンの代表取締役を兼務しておりますが、当社と当該会社との間には、重要な取引関係はございません。

② 当事業年度における主な活動状況

| 地 位 | 氏 名     | 主 な 活 動 状 況                                                                                                                       |
|-----|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 取締役 | 半 林 亨   | 当事業年度において30回開催された取締役会のすべてに出席し、経験豊富な企業経営者として、業務執行の経営陣から独立した客観的視点で、経営全般に関する幅広い意見を適宜述べ、取締役会の意思決定の妥当性を確保する提言を行っております。                 |
| 取締役 | 渡 邊 顯   | 当事業年度において30回開催された取締役会のうち27回に出席し、弁護士としての専門的見地から、企業法務・経営全般に関する意見を適宜述べ、取締役会の意思決定の適正性を確保する提言を行っております。                                 |
| 監査役 | 徳 井 豊   | 平成20年6月27日の就任後、22回開催された取締役会および11回開催された監査役会のすべてに出席し、常勤監査役として当社の事業内容についての広い理解に基づいた意見を適宜述べ、当社グループ全体のガバナンスの強化および監査環境の改善を図る提言を行っております。 |
| 監査役 | 松 崎 勝   | 当事業年度において30回開催された取締役会のうち29回に、また16回開催された監査役会のすべてに出席し、弁護士としての専門的見地から、当社グループ全体の業務の適正性の確保について、適宜必要な発言を行っております。                        |
| 監査役 | 渡 辺 俊 之 | 当事業年度において30回開催された取締役会のうち29回に、また16回開催された監査役会のうち15回に出席し、公認会計士としての専門的見地から、財務・会計に関する意見を適宜述べ、当社グループ全体の財務の適正性を確保する提言を行っております。           |

・不正行為等に対する対応について

過年度に受注した工事の談合事件に関し、当事業年度中に営業停止命令などの行政処分を受けました。事件判明時に在任中の取締役半林 亨、取締役渡邊 顯、監査役松崎 勝、監査役渡辺俊之の4氏は、事件判明まで当該事実を認識しておりませんが、平素より法令遵守およびコンプライアンスの重要性について提言を行い、注意を喚起しておりました。事件判明後、社外取締役および社外監査役の5氏は、再発防止の徹底および関係者の処分などについて意見表明を行うとともに、再発防止策の内容ならびに遵守状況を確認するなど、適正に職務を遂行しました。

③ 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役半林 亨氏、取締役渡邊 顯氏、監査役松崎 勝氏および監査役渡辺俊之氏との間には、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする契約を締結しております。

(4) 取締役および監査役に支払った報酬等の総額

| 区 分                | 支 払 人 数     | 支 給 総 額                       |
|--------------------|-------------|-------------------------------|
| 取 締 役<br>(うち社外取締役) | 14名<br>(2名) | 242,376,000円<br>(30,846,000円) |
| 監 査 役<br>(うち社外監査役) | 6名<br>(4名)  | 67,320,000円<br>(36,780,000円)  |
| 合 計<br>(うち社外役員)    | 20名<br>(6名) | 309,696,000円<br>(67,626,000円) |

- (注) 1. 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。
2. 上記の報酬等の総額のほか、平成17年6月29日開催の第60回定時株主総会決議に基づき、当事業年度において社外役員1名に役員退職慰労金6百万円を支払っております。
3. 取締役の報酬限度額は、平成17年6月29日開催の第60回定時株主総会において月額32百万円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）と決議いただいております。
4. 監査役の報酬限度額は、平成17年6月29日開催の第60回定時株主総会において月額7百万円以内と決議いただいております。

### 3. 会計監査人の状況

#### (1) 名称

新日本有限責任監査法人

(注) 新日本監査法人は、平成20年7月1日付で有限責任監査法人に移  
行したことにより、新日本有限責任監査法人となりました。

#### (2) 報酬等の額

|                                            | 支払額    |
|--------------------------------------------|--------|
| 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額                        | 79百万円  |
| 当社および当社子会社が会計監査人に支払うべき金銭そ<br>の他の財産上の利益の合計額 | 126百万円 |

(注) 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監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質  
的にも区分できませんので、当事業年度に係る報酬等の額にはこれらの合  
計額を記載しております。

#### (3) 非監査業務の内容

当社および当社子会社は会計監査人に対して、公認会計士法第2  
条第1項の業務以外の業務である財務報告に係る内部統制構築アド  
バイザリー業務についての対価を支払っております。

#### (4) 会計監査人の解任または不再任の決定の方針

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すると  
認められる場合、監査役会は、監査役全員の同意により会計監査人  
を解任いたします。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きまして、会計監査人を解任した  
旨およびその理由を報告いたします。

また、上記の場合のほか、会計監査人が職務を適切に遂行するこ  
とが困難と認められる場合には、取締役会は監査役会の同意または  
請求により、会計監査人の解任または不再任に関する議題を株主総  
会に提案いたします。

### Ⅲ. 会社の体制および方針

#### 1. 業務の適正を確保する体制

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会社の業務の適正を確保するための体制として決議した事項は以下のとおりであります。

- (1) 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

当社の取締役は、「MAEDA企業行動憲章」に則り、グループ企業全体における法令遵守ならびに企業倫理の浸透を率先垂範して行うとともに、法令および定款に違反する行為の有無について、「業務執行確認書」を決算期毎に取締役会へ提出します。また、社長を議長とする「CSR戦略会議」を設置し、CSR活動の現状の把握、評価と今後の方針について審議します。

- (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

当社は、取締役の職務の執行に係る文書その他の情報（電磁的記録を含む）について、文書管理規程および情報システムセキュリティに関する社内規定などに従い、適切かつ検索性の高い状態で保存および管理を行います。

- (3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

当社は、「MAEDAリスク管理方針」およびリスク管理規程に基づき、リスク管理委員会が「MAEDA企業行動憲章」を阻害するリスクを管理します。

- (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

当社は、組織関係規程により取締役の職務執行が適正かつ効率的に行える体制を整備します。また、執行役員制度を採用し、取締役の員数をスリム化することで、経営の意思決定の迅速化を図ります。

- (5) 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

当社は、総合監査部が、適正な業務運営体制を確保するために、内部監査を実施します。また、CSR・環境部が、法令遵守ならびに企業倫理に関する教育・普及等の活動を推進します。さらに、「企業行動ヘルプライン・ホットライン」（内部相談・通報制度）を設置し、不正行為の未然防止や早期発見を的確に行います。

- (6) 会社並びに親会社及び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

当社は、関係会社規程に基づき、グループ経営における業務の適正・信頼性を確保するための内部統制の構築を行います。また、定期的に「関係会社ヒアリング」を開催するなど、当社と関係会社とが相互に密接な連携のもとに経営を円滑に遂行し、グループ企業の総合的な事業の発展を図ります。

- (7) 監査役の職務を補助すべき使用人及び当該使用人の取締役からの独立性に関する事項

当社は、監査役の職務の補助を担当する使用人を置くとともに、当該使用人の人事考課は監査役が行い、異動などについては監査役会の同意を得ることとします。

- (8) 取締役及び使用人が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

当社は、経営に関する重要事項を取締役会ならびに執行役員会に報告します。また、取締役および使用人は、職務執行に関し重大な法令、定款違反および不正行為の事実または会社に著しい損害を及ぼす事実を知ったときは直ちに監査役会に報告を行うものとします。

- (9) 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

当社は、監査役・取締役・会計監査人が、定例的な会合を開催し、意見交換を行い、監査が実効的に行われることを確保します。また、監査の実効性を高めるために、監査役会は総合監査部と連携し、監査方針・監査結果などについて緊密な情報・意見交換を行います。

(10) 財務報告の信頼性を確保するための体制

当社は、財務報告の信頼性を確保するため、財務報告に係る内部統制の整備・運用体制を構築するとともに、その体制が有効に機能していることを継続的に評価し、必要な是正を行います。

(11) 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及び反社会的勢力による被害を防止するための体制

当社は、市民社会の秩序と安全に脅威を与える反社会的勢力および団体に対しては毅然とした態度で臨み、断固として対決します。また、反社会的勢力から不当な要求を受けた場合の通報連絡体制を整備するとともに、平素より外部の専門機関との緊密な連携関係を構築します。

## 2. 会社の財務および事業の方針の決定を支配する者のあり方に関する基本方針

(1) 基本方針の内容

当社は、公開会社として当社株式の自由な売買を認める以上、特定の者の大規模な買付行為に応じて当社株式の売却を行うか否かは、最終的には当社株式を保有する当社株主の皆様の判断に委ねられるべきものであると考えます。

しかしながら、将来起こりうる当社株式の大規模な買付行為の中には、明らかに濫用目的によるものがないとは言えず、その結果として当社株主共同の利益を損なう可能性もあります。

このような当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なう者は、当社の財務および事業の方針を支配する者として適当でないと判断します。

(2) 不適切な支配の防止のための取組み

当社は、株主の皆様が、大規模な買付行為を適切に判断するためには、買付者および当社取締役会の双方から必要かつ十分な情報が提供されることが重要と考え、大規模な買付行為を行う買付者に対する対応方針（以下、「現対応方針」といいます。）を策定しております。

現対応方針は、特定の株主グループの議決権割合が20%以上とすることを目的とする当社株式の買付を行おうとする者に対して、買

付行為の前に当社取締役会に対して必要かつ十分な情報を提供すること、および当社取締役会のための一定の評価期間が経過した後のみ当該大規模買付行為を開始することをルールとして定め、これを遵守しない大規模買付者に対して、当社取締役会が対抗措置を講じることがあることを明記しています。また、当ルールが遵守された場合であっても、大規模買付行為が当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうものと取締役会が判断した場合には、対抗措置を講じることもあります。

(3) 上記の取組みについての取締役会の判断とその理由

当社の会社支配に関する基本方針は、当社株主共同の利益を尊重することを前提としており、現対応方針も、かかる基本方針の考え方に沿って設計され、当社株主の皆様が大規模買付行為に応じるか否かを判断するために必要な情報の提供や代替案の提示を受ける機会を保証することを目的としております。よって、現対応方針は株主の皆様適切な投資判断を行うことを可能とし、株主共同の利益を損なうものではないと考えます。

また、現対応方針は大規模買付行為を受け入れるか否かが最終的には当社株主の皆様判断に委ねられるべきことを大原則としつつ、当社株主全体の利益を守るために必要な範囲で大規模買付ルールの遵守の要請や対抗措置の発動を行うものです。さらに、大規模買付行為に関して当社取締役会が検討、評価し、取締役会としての意見のとりまとめ、代替案の提示、大規模買付者との交渉を行い、または対抗措置を発動する際には、当社の業務執行を行う経営陣から独立している委員で構成される第三者委員会へ諮問し、同委員会の勧告を最大限尊重するものとしています。これらのことから、現対応方針が当社役員の地位の維持を目的とするものではないと考えます。

~~~~~  
(注) 本事業報告中の記載金額および株式数は、表示単位未満の端数を切捨てております。

連結貸借対照表

(平成21年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資産の部)	(424,439)	(負債の部)	(301,983)
流動資産	265,453	流動負債	212,452
現金預金	28,989	工事未払金等	69,337
受取手形・完成工事未収入金等	129,974	短期借入金	64,166
有価証券	520	一年以内償還の社債	15,000
販売用不動産	6,120	未払金	3,974
未成工事支出金	33,647	未払法人税等	530
開発事業等支出金	27,174	未成工事受入金	37,829
材料貯蔵品	13,727	修繕引当金	400
その他のたな卸資産	1,800	賞与引当金	2,045
繰延税金資産	401	役員賞与引当金	12
その他	24,572	完成工事補償引当金	696
貸倒引当金	△1,475	工事損失引当金	3,388
固定資産	158,985	工事違約金等損失引当金	48
有形固定資産	66,297	過年度工事補償引当金	1,084
建物・構築物	23,865	その他	13,937
機械・運搬具・工具・器具備品	7,620	固定負債	89,531
土地	34,330	社債	38,000
その他	481	長期借入金	27,932
無形固定資産	2,685	繰延税金負債	4,500
投資その他の資産	90,003	退職給付引当金	15,608
投資有価証券	76,956	その他	3,489
長期貸付金	5,922	(純資産の部)	(122,456)
破産更生債権等	8,163	株主資本	111,221
繰延税金資産	88	資本金	23,454
その他	5,919	資本剰余金	31,709
貸倒引当金	△7,047	利益剰余金	58,571
資産合計	424,439	自己株式	△2,515
		評価・換算差額等	6,559
		その他有価証券評価差額金	6,652
		為替換算調整勘定	△92
		少数株主持分	4,675
		負債純資産合計	424,439

連結損益計算書

(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) (単位：百万円)

科 目	金	額
売 上 高		392,462
売 上 原 価		362,351
売 上 総 利 益		30,111
販売費及び一般管理費		25,142
営 業 利 益		4,968
営 業 外 収 益		
受取利息配当金	1,746	
持分法による投資利益	1,087	
そ の 他	592	3,426
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	2,266	
為 替 差 損	999	
そ の 他	1,216	4,482
経 常 利 益		3,912
特 別 利 益		
固定資産売却益	1,217	
投資有価証券売却益	7,828	
投資有価証券評価損戻入額	2,011	
そ の 他	398	11,455
特 別 損 失		
投資有価証券評価損	7,232	
貸倒引当金繰入額	2,723	
過年度工事補償引当金繰入額	1,235	
そ の 他	1,266	12,457
税金等調整前当期純利益		2,910
法人税、住民税及び事業税		326
法人税等調整額		19
少数株主損失		57
当 期 純 利 益		2,620

連結株主資本等変動計算書

(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(単位：百万円)

	株 主 資 本				
	資 本 金	資 本 剰 余 金	利 益 剰 余 金	自 己 株 式	株 主 資 本 合 計
平成20年3月31日 残高	23,454	31,709	57,190	△2,511	109,842
当連結会計年度中の変動額					
剰 余 金 の 配 当			△1,239		△1,239
当 期 純 利 益			2,620		2,620
自 己 株 式 の 取 得				△3	△3
持分変動による自己株式の増加				△0	△0
株主資本以外の項目の当連結会計年度中の変動額(純額)					
当連結会計年度中の変動額合計	-	-	1,381	△3	1,378
平成21年3月31日 残高	23,454	31,709	58,571	△2,515	111,221

	評 価 ・ 換 算 差 額 等			少 数 株 主 持 分	純 資 産 合 計
	そ の 他 有 価 証 券 評 価 差 額 金	為 替 換 算 調 整 勘 定	評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計		
平成20年3月31日 残高	19,507	△77	19,429	5,211	134,484
当連結会計年度中の変動額					
剰 余 金 の 配 当					△1,239
当 期 純 利 益					2,620
自 己 株 式 の 取 得					△3
持分変動による自己株式の増加					△0
株主資本以外の項目の当連結会計年度中の変動額(純額)	△12,855	△14	△12,869	△535	△13,405
当連結会計年度中の変動額合計	△12,855	△14	△12,869	△535	△12,027
平成21年3月31日 残高	6,652	△92	6,559	4,675	122,456

連結注記表

I. 連結計算書類作成のための基本となる重要な事項

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の状況

連結子会社の数 8社

主要な連結子会社の名称 (株)前田製作所、フジミビルサービス(株)

当連結会計年度より、匿名組合東雲レジデンシャルタワー及び匿名組合青海シーサイドプロジェクトが連結子会社となっている。

(2) 非連結子会社の名称及び連結の範囲から除いた理由

主要な非連結子会社の名称 MKKテクノロジーズインコーポレイテッド

(連結の範囲から除いた理由)

非連結子会社は、いずれも小規模会社であり、合計の総資産、売上高、当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等は、いずれも連結計算書類に重要な影響を及ぼしていないため、連結の範囲から除外している。

2. 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法を適用した非連結子会社及び関連会社の数

非連結子会社 4社

関連会社 4社

持分法適用の主要な非連結子会社の名称

MKKテクノロジーズインコーポレイテッド

持分法適用の主要な関連会社名

前田道路(株)、東洋建設(株)

(2) 持分法を適用しない非連結子会社及び関連会社のうち主要な会社等の名称

(株)ちばシティ消費生活ピーエフアイ・サービス、JFEアーバンレジデンス(株)

(持分法を適用しない理由)

持分法非適用の非連結子会社及び関連会社は、それぞれ当期純損益（持分に見合う額）及び利益剰余金（持分に見合う額）等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用から除外している。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち匿名組合東雲レジデンシャルタワーの決算日は4月30日である。

連結計算書類の作成に当たっては連結決算日現在で実施した仮決算に基づく財務諸表を使用している。

4. 会計処理基準に関する事項

(1) 有価証券の評価基準及び評価方法

満期保有目的債券

償却原価法（定額法）

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は部分純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定している。）

時価のないもの

移動平均法による原価法

但し、一部の連結子会社は、その他有価証券の時価のあるものについて、評価差額を全部純資産直入法により処理している。

(2) デリバティブ取引の評価方法

時価法

(3) たな卸資産

未成工事支出金

個別法による原価法

販売用不動産及び開発事業等支出金、材料貯蔵品及びその他のたな卸資産

個別法による原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）

（会計方針の変更）

当連結会計年度より「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 平成18年7月5日）を適用し、評価基準については、販売用不動産及び開発事業等支出金は主として低価法から原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）、材料貯蔵品及びその他のたな卸資産は主として原価法から原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）に変更している。

なお、これに伴う営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響は軽微である。

(4) 重要な固定資産の減価償却の方法

① 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっている。但し、平成10年4月1日以降取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法によっている。

なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっている。また、一部の連結子会社では、一部資産を生産高比例法によっている。

（追加情報）

平成20年度の法人税法の改正に伴い、有形固定資産の利用状況を勘案した結果、当連結会計年度より機械装置の耐用年数を変更している。

なお、これに伴う営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響は軽微である。

② 無形固定資産（リース資産を除く）及び長期前払費用

定額法によっている。但し、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっている。

③ リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法によっている。また、所有権移転外ファイナンス・リースに係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっている。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっている。

（会計方針の変更）

所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引に準じた会計処理によっていたが、当連結会計年度より、「リース取引に関する会計基準」（企業会計基準第13号（平成5年6月17日（企業会計審議会第一部会）、平成19年3月30日改正））及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第16号（平成6年1月18日（日本公認会計士協会 会計制度委員会）、平成19年3月30日改正））を適用している。当連結会計年度においては、これに伴う営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響はない。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっている。

(5) 繰延資産の処理方法

社債発行費

支出時に全額費用として処理している。

(6) 重要な引当金の計上基準

① 貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を引当て計上している。

② 修繕引当金

重機械の大修繕に備えて当連結会計年度までに負担すべき修繕見積額を引当て計上している。

③ 賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額のうち、当連結会計年度負担額を引当て計上している。

④ 役員賞与引当金

役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、当連結会計年度における支給見込額を引当て計上している。

⑤ 完成工事補償引当金

完成工事に係る瑕疵担保等の費用に充てるため、過去の一定期間における実績率に基づく引当額を計上している。

⑥ 工事損失引当金

受注工事に係る将来の損失に備えるため、当連結会計年度末手持工事のうち損失の発生が見込まれ、かつ、その金額を合理的に見積もることができる工事について、損失見込額を引当て計上している。

⑦ 工事違約金等損失引当金

独占禁止法違反に係る工事違約金等の損失に備えるため、損失見込額を引当て計上している。

⑧ 過年度工事補償引当金

瑕疵補償期間を終了し相当期間経過した工事について、補修等による損失に備えるため、損失見込額を引当て計上している。

⑨ 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当連結会計年度において発生していると認められる額を引当て計上している。

過去勤務債務は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（15年）による定額法により按分した額を、費用の減額処理している。

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年～15年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理することとしている。

(7) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、繰延ヘッジ処理によっている。

なお、金利スワップの特例処理の要件を満たすものについては、特例処理によっている。

(8) 連結子会社の資産及び負債の評価に関する事項

全面時価評価法によっている。

(9) のれん及び負ののれんの償却に関する事項

金額に重要性がある場合には、5年間の均等償却とし、重要性が乏しい場合は、当連結会計年度の費用として一括償却している。

(10) 消費税等の会計処理

税抜方式によっている。

(会計処理基準に関する変更)

(1) 「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」の適用

当連結会計年度より「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」（実務対応報告第18号 平成18年5月17日）を適用している。

なお、これに伴う営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響は軽微である。

(2) 「工事契約に関する会計基準」の適用

一部連結子会社は、コンクリート二次製品の売上の計上基準について、「工事契約に関する会計基準」（企業会計基準第15号 平成19年12月27日）及び「工事契約に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第18号 平成19年12月27日）が平成21年4月1日より前に開始する連結会計年度から適用できることになったことに伴い、当連結会計年度からこれらの会計基準等を適用し、当連結会計年度に着手した工事契約から、当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準（工事の進捗率の見積りは原価比例法）を、その他の工事については工事完成基準を適用している。

なお、これに伴う売上高、営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益に与える影響は軽微である。

(表示方法の変更)

- (1) 前連結会計年度まで連結貸借対照表の「販売用不動産」に含めていた開発中の土地及び建物については、当連結会計年度において重要性が増加したため、「開発事業等支出金」として区分掲記している。
- (2) 前連結会計年度まで連結貸借対照表の「その他たな卸資産」に含めていた「材料貯蔵品」は、当連結会計年度において重要性が増加したため、区分掲記している。

(追加情報)

当社の取引先である株式会社コスモスイニシアは、産業活力再生特別措置法所定の特定認証紛争解決手続(以下事業再生ADR手続)の取扱事業者として、法務省及び経済産業省より認定を受けた事業再生実務家協会に対して、平成21年4月17日に事業再生ADR手続利用についての申請を行い、同日受理された。

平成21年3月31日現在の同社に対する債権債務は以下のとおりである。

受取手形	1,269百万円
完成工事未収入金	66百万円

II. 連結貸借対照表に関する注記

1. 担保に供している資産	
開発事業等支出金	17,182百万円
建物・構築物	1,114百万円
土地	388百万円
投資有価証券	813百万円
合計	19,498百万円
担保に係る債務の金額	
短期借入金	13,180百万円
長期借入金	10,432百万円
固定負債（その他）	290百万円
合計	23,903百万円
2. 有形固定資産の減価償却累計額	64,806百万円
3. 保証債務額	
借入金に対する保証債務	1,742百万円
工事に対する入札・履行保証債務	2,054百万円
マンション売買契約手付金の返済保証債務	150百万円
その他保証債務	10百万円

（注）従業員の住宅取得資金借入についての金融機関への保証債務（342百万円）に関しては、住宅資金貸付保険が付保されており、将来において実損が発生する可能性がないため、保証債務額から除外している。

Ⅲ. 連結株主資本等変動計算書に関する注記

1. 当連結会計年度の末日における発行済株式の種類及び総数
普通株式 185,213千株

2. 当連結会計年度中に行った剰余金の配当に関する事項
平成20年6月27日の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

- (1) 配当金の総額 1,239百万円
- (2) 1株当たり配当額 7.0円
- (3) 基準日 平成20年3月31日
- (4) 効力発生日 平成20年6月30日

3. 当連結会計年度末日後に行う剰余金の配当に関する事項
平成21年6月26日開催予定の第64回定時株主総会において、次の議案が提出されます。

普通株式の配当に関する事項

- (1) 配当の原資 利益剰余金
- (2) 配当金の総額 1,238百万円
- (3) 1株当たり配当額 7.0円
- (4) 基準日 平成21年3月31日
- (5) 効力発生日 平成21年6月29日

Ⅳ. 1株当たり情報に関する注記

1. 1株当たりの純資産額 665円51銭
2. 1株当たりの当期純利益 14円81銭

Ⅴ. その他の注記

1. 受取手形裏書譲渡高 8,958百万円
受取手形流動化による譲渡高 2,177百万円
2. 金額の端数処理
金額の百万円未満は、切捨て表示している。

連結計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

平成21年5月11日

前田建設工業株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 佐藤元宏	㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 川井克之	㊞
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 福本千人	㊞

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、前田建設工業株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。この連結計算書類の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は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。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結計算書類に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結計算書類の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

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

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

貸借対照表

(平成21年3月31日現在)

(単位：百万円)

科 目	金 額	科 目	金 額
(資産の部)	(370,599)	(負債の部)	(275,180)
流動資産	240,467	流動負債	199,154
現金預金	26,912	工事未払金	63,173
受取手形	6,498	短期借入金	55,636
完成工事未収入金	117,580	一年以内償還の社債	15,000
有価証券	220	未払金	3,845
販売用不動産	6,052	未払法人税等	340
未成工事支出金	31,917	未成工事受入金	36,996
開発事業等支出金	13,974	預り金	11,429
材料貯蔵品	12,547	修繕引当金	360
短期貸付金	1,531	賞与引当金	1,564
工事関係立替金	9,611	完成工事補償引当金	675
その他	14,968	工事損失引当金	3,351
貸倒引当金	△1,349	工事違約金等損失引当金	48
固定資産	130,132	過年度工事補償引当金	1,084
有形固定資産	56,274	従業員預り金	4,236
建物・構築物	20,026	その他	1,413
機械・運搬具	3,083	固定負債	76,025
工具・器具備品	690	社債	38,000
土地	32,280	長期借入金	17,500
建設仮勘定	193	繰延税金負債	4,543
無形固定資産	2,231	退職給付引当金	13,211
ソフトウェア	2,138	その他	2,770
その他	92	(純資産の部)	(95,418)
投資その他の資産	71,626	株主資本	88,799
投資有価証券	43,122	資本金	23,454
関係会社株式	17,550	資本剰余金	31,579
長期貸付金	3,410	資本準備金	31,579
破産更生債権等	8,075	利益剰余金	33,811
長期前払費用	59	利益準備金	4,552
その他	4,725	その他利益剰余金	29,259
貸倒引当金	△5,318	別途積立金	26,200
資産合計	370,599	繰越利益剰余金	3,059
		自己株式	△46
		評価・換算差額等	6,619
		その他有価証券評価差額金	6,619
		負債純資産合計	370,599

損 益 計 算 書

(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日) (単位：百万円)

科 目	金	額
完 成 工 事 高		345,870
完 成 工 事 原 価		322,072
完 成 工 事 総 利 益		23,798
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費		18,952
営 業 利 益		4,845
営 業 外 収 益		
受 取 利 息 配 当 金	1,984	
そ の 他	657	2,642
営 業 外 費 用		
支 払 利 息	2,162	
為 替 差 損	999	
そ の 他	1,000	4,163
経 常 利 益		3,325
特 別 利 益		
固 定 資 産 売 却 益	1,194	
投 資 有 価 証 券 売 却 益	7,749	
投 資 有 価 証 券 評 価 損 戻 入 額	1,950	
そ の 他	389	11,284
特 別 損 失		
投 資 有 価 証 券 評 価 損	7,656	
貸 倒 引 当 金 繰 入 額	2,723	
過 年 度 工 事 補 償 引 当 金 繰 入 額	1,235	
そ の 他	1,179	12,793
税 引 前 当 期 純 利 益		1,815
法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税		109
当 期 純 利 益		1,706

株主資本等変動計算書

(自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日)

(単位：百万円)

	株 主 資 本									
	資 本 金	資 本 剰 余 金			利 益 剰 余 金				自 己 株 式	株 主 資 本 合 計
		資 本 準 備 金	資 本 剰 余 金 合 計		利 益 準 備 金	そ の 他 利 益 剰 余 金		利 益 剰 余 金 合 計		
						別 途 積 立 金	繰 越 利 益 剰 余 金			
平成20年3月31日 残高	23,454	31,579	31,579	4,552	73,200	△44,351	33,401	△43	88,391	
当事業年度中の変動額										
剰 余 金 の 配 当						△1,295	△1,295		△1,295	
別 途 積 立 金 の 取 崩					△47,000	47,000	-		-	
当 期 純 利 益						1,706	1,706		1,706	
自 己 株 式 の 取 得								△3	△3	
株主資本以外の項目の当事業年度中の変動額(純額)										
当事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	△47,000	47,410	410	△3	407	
平成21年3月31日 残高	23,454	31,579	31,579	4,552	26,200	3,059	33,811	△46	88,799	

	評 価 ・ 換 算 差 額 等		純 資 産 合 計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
平成20年3月31日 残高	18,974	18,974	107,366
当事業年度中の変動額			
剰 余 金 の 配 当			△1,295
別 途 積 立 金 の 取 崩			-
当 期 純 利 益			1,706
自 己 株 式 の 取 得			△3
株主資本以外の項目の当事業年度中の変動額(純額)	△12,355	△12,355	△12,355
当事業年度中の変動額合計	△12,355	△12,355	△11,947
平成21年3月31日 残高	6,619	6,619	95,418

個 別 注 記 表

I. 重要な会計方針に係る事項に関する注記

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
 - 満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）
 - 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法
 - その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法
（評価差額は部分純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定している。）
 - 時価のないもの 移動平均法による原価法
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法
 - デリバティブ 時価法
3. たな卸資産の評価基準及び評価方法
 - 未成工事支出金 個別法による原価法
 - 販売用不動産及び開発事業等支出金、個別法による原価法（収益性の低下
材料貯蔵品及びその他のたな卸資産 による簿価切下げの方法）
（会計方針の変更）
当事業年度より「棚卸資産の評価に関する会計基準」（企業会計基準第9号 平成18年7月5日）を適用し、評価基準については、販売用不動産及び開発事業等支出金は主として低価法から原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）、材料貯蔵品及びその他のたな卸資産は主として原価法から原価法（収益性の低下による簿価切下げの方法）に変更している。
なお、これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はない。

4. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産（リース資産を除く）

定率法によっている。但し、平成10年4月1日以降取得した建物（建物附属設備を除く）については、定額法によっている。

なお、耐用年数及び残存価額については、法人税法に規定する方法と同一の基準によっている。

（追加情報）

平成20年度の法人税法の改正に伴い、有形固定資産の利用状況を勘案した結果、当事業年度より機械装置の耐用年数を変更している。

なお、これに伴う営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微である。

(2) 無形固定資産（リース資産を除く）及び長期前払費用

定額法によっている。但し、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっている。

(3) リース資産

所有権移転ファイナンス・リース取引に係るリース資産については、自己所有の固定資産に適用する減価償却方法と同一の方法によっている。また、所有権移転外ファイナンス・リースに係るリース資産については、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっている。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっている。

(会計方針の変更)

所有権移転外ファイナンス・リース取引については、従来、賃貸借取引に準じた会計処理によっていたが、当事業年度より、「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号(平成5年6月17日(企業会計審議会第一部会)、平成19年3月30日改正))及び「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号(平成6年1月18日(日本公認会計士協会 会計制度委員会)、平成19年3月30日改正))を適用している。当事業年度においては該当取引がないため、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響はない。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が企業会計基準第13号「リース取引に関する会計基準」の適用初年度開始前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっている。

5. 繰延資産の処理方法
 社債発行費

支出時に全額費用として処理している。

6. 引当金の計上基準
 (1) 貸倒引当金

債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を引当て計上している。

- (2) 修繕引当金 重機械類の大修繕に備えて当事業年度までに負担すべき修繕見積額を引当て計上している。
- (3) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、支給見込額のうち、当事業年度負担額を引当て計上している。
- (4) 完成工事補償引当金 完成工事に係る瑕疵担保等の費用に充てるため、過去の一定期間における実績率に基づく引当額を計上している。
- (5) 工事損失引当金 受注工事に係る将来の損失に備えるため、当事業年度末手持工事のうち損失の発生が見込まれ、かつ、その金額を合理的に見積もることができる工事について、損失見込額を引当て計上している。
- (6) 工事違約金等損失引当金 独占禁止法違反に係る工事違約金等の損失に備えるため、損失見込額を引当て計上している。
- (7) 過年度工事補償引当金 瑕疵補償期間を終了し相当期間経過した工事について、補修等による損失に備えるため、損失見込額を引当て計上している。
- (8) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当事業年度において発生していると認められる額を引当て計上している。
- 過去勤務債務は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（15年）による定額法により按分した額を、費用の減額処理している。

数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（15年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理することとしている。

7. 収益及び費用の計上基準

完成工事高の計上基準

請負金額1億円以上かつ工期1年超の工事については工事進行基準を適用し、その他の工事については工事完成基準を適用している。

8. ヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法は、繰延ヘッジ処理によっている。

なお、金利スワップの特例処理の要件を満たすものについては、特例処理によっている。

9. 消費税等の会計処理

税抜方式によっている。

(表示方法の変更)

(1) 前事業年度まで貸借対照表の「販売用不動産」に含めていた開発中の土地及び建物については、当事業年度において重要性が増加したため、「開発事業等支出金」として区分掲記している。

(2) 前事業年度まで貸借対照表の流動資産の「その他」に含めていた「材料貯蔵品」は、当事業年度において重要性が増加したため、区分掲記している。

(追加情報)

当社の取引先である株式会社コスモスイニシアは、産業活力再生特別措置法所定の特定認証紛争解決手続（以下事業再生ADR手続）の取扱事業者として、法務省及び経済産業省より認定を受けた事業再生実務家協会に対して、平成21年4月17日に事業再生ADR手続利用についての申請を行い、同日受理された。

平成21年3月31日現在の同社に対する債権債務は以下のとおりである。

受取手形	1,269百万円
完成工事未収入金	66百万円

II. 貸借対照表に関する注記

1. 担保に供している資産	開発事業等支出金	5,300百万円
	投資有価証券	14百万円
	関係会社株式	10百万円
	合 計	5,324百万円
担保に係る債務の金額	短期借入金	5,300百万円
2. 有形固定資産の減価償却累計額		52,751百万円
3. 保証債務額		
	借入金に対する保証債務	2,233百万円
	工事に対する入札・履行保証債務	2,054百万円
	マンション売買契約手付金の返済保証債務	150百万円
	(注) 従業員の住宅取得資金借入についての金融機関への保証債務(342百万円)に関しては、住宅資金貸付保険が付保されており、将来において実損が発生する可能性がないため、保証債務額から除外している。	
4. 関係会社に対する短期金銭債権		7,583百万円
	関係会社に対する長期金銭債権	475百万円
	関係会社に対する短期金銭債務	12,836百万円
	関係会社に対する長期金銭債務	94百万円

III. 損益計算書に関する注記

1. 工事進行基準による完成工事高	224,637百万円
2. 完成工事高のうち関係会社に対する部分	9,842百万円
3. 完成工事原価のうち関係会社からの仕入高	51,983百万円
4. 関係会社との営業取引以外の取引高	1,486百万円

IV. 株主資本等変動計算書に関する注記

自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前事業年度末の株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末の株式数
普通株式(注)	97千株	10千株	—	107千株

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加10千株は、単元未満株式の買取りによる増加である。

V. 税効果会計に関する注記

繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(繰延税金資産)

繰越欠損金	13,027百万円
退職給付引当金損金算入限度超過額	5,377
たな卸資産等有税評価減	4,097
減損損失	2,998
貸倒引当金損金算入限度超過額	1,919
投資有価証券等有税評価損	1,531
工事損失引当金	1,363
確定拠出年金制度移行未払金	561
その他	4,058
繰延税金資産小計	34,933
評価性引当金	△34,933
繰延税金資産合計	—
(繰延税金負債)	
その他有価証券評価差額金	△4,543
繰延税金負債合計	△4,543
繰延税金負債の純額	△4,543

VI. リースにより使用する固定資産に関する注記

(「リース取引に関する会計基準」適用初年度開始前の取引)

1. 当事業年度の末日における取得価額相当額	80百万円
2. 当事業年度の末日における減価償却累計額相当額	64百万円
3. 当事業年度の末日における未経過リース料相当額	15百万円

VII. 関連当事者との取引に関する注記

当事業年度（自 平成20年4月1日 至 平成21年3月31日）

関連会社等

属性	会社等の名称	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関係内容		取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
			役員兼任等	事業上の関係				
関連会社	光が丘興産㈱	(所有) 直接 23.8	役員兼任	工事資材の購入、不動産賃借	固定資産の売却 売却金額 売却益	826 688	- -	- -

(注) 売却金額については、不動産鑑定士の鑑定価格を参考にして算出した金額を基に決定している。

(追加情報)

当事業年度より、「関連当事者の開示に関する会計基準」(企業会計基準第11号 平成18年10月17日)及び「関連当事者の開示に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第13号 平成18年10月17日)を適用している。

VIII. 1株当たり情報に関する注記

1. 1株当たりの純資産額 515円48銭
2. 1株当たりの当期純利益 9円22銭

IX. その他の注記

1. 受取手形裏書譲渡高 8,849百万円
2. 金額の端数処理
金額の百万円未満は、切捨て表示している。

計算書類に係る会計監査報告

独立監査人の監査報告書

平成21年5月11日

前田建設工業株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 佐藤元宏	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 川井克之	印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士 福本千人	印

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、前田建設工業株式会社の平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第64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について監査を行った。この計算書類及びその附属明細書の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から計算書類及びその附属明細書に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に計算書類及びその附属明細書に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての計算書類及びその附属明細書の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の計算書類及びその附属明細書が、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、当該計算書類及びその附属明細書に係る期間の財産及び損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

以上

監査役会の監査報告

監 査 報 告 書

当監査役会は、平成20年4月1日から平成21年3月31日までの第64期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

監査役会は、監査役会が定めた監査役監査規程に従って当期の監査方針及び監査計画を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役、執行役員及び監査部等内部監査部門並びに会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。

各監査役は、監査役監査規程並びに当期の監査方針及び監査計画（職務の分担を含む。）に従い、取締役及び執行役員並びに監査部等内部監査部門その他の使用人との意思疎通を図り、情報の収集及び監査環境の整備に努めるとともに、取締役会、執行役員会その他の重要な会議に出席し、取締役及び執行役員並びに監査部等内部監査部門その他の使用人からその職務の執行の状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な電子稟議及び稟議書類を閲覧し、本店、支店及び作業所等において業務及び財産の状況を調査しました。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整備されている体制（内部統制システム）の状況を監視し、検証しました。事業報告に記載されている会社法施行規則第127条第1号の基本方針及び第2号の各取組みについては、取締役会における審議の状況等を踏まえ、その内容について検討を加えました。子会社については、子会社の取締役、執行役員等及び監査役と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社の調査を行いました。以上の監査の方法に基づいて、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。

さらに、各監査役は、職務の分担に応じて、会計書類及び決算関係資料を閲覧し、本店、支店及び作業所等において会計に関する事項を調査するほか、会計監査連絡会における報告、会計監査の立会等により、会計監査人新日本有限責任監査法人が独立の立場を保持し、適正な監査を実施していることを監視し、検証するとともに、必要に応じて説明を求めました。また、同監査法人から、会社計算規則第131条の規定に基づき「会計監査人の職務の遂行に関する監査役への報告」を受け、必要に応じて説明を求めました。以上の監査の方法に基づいて、当該事業年度に係る計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- 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 事業報告記載のとおり会社が行政処分を受けていますが、このことを含め、取締役の職務の執行に関しては、不正の行為又は法令若しくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- 三 内部統制システムに関する取締役会決議（財務報告に係る内部統制を含む。）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取締役の職務の執行についても、重大なものとして指摘すべき事項は認められません。
- 四 事業報告に記載されている会社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針については、指摘すべき事項は認められません。事業報告に記載されている会社法施行規則第127条第2号の各取組みは、当該基本方針に沿ったものであり、当社の株主共同の利益を損なうものではなく、かつ、当社の会社役員員の地位の維持を目的とするものではないと認めます。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

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

(3) 連結計算書類の監査結果

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

平成21年5月12日

前田建設工業株式会社監査役会

常勤社外監査役	徳	井	豊	㊟	
常勤監査役	加	藤	敏	夫	㊟
常勤監査役	中	西	健	㊟	
社外監査役	松	崎	勝	㊟	
社外監査役	渡	辺	俊	之	㊟

以上

株主総会参考書類

第1号議案 剰余金処分の件

剰余金の処分につきましては、以下のとおりといたしたいと存じます。

期末配当に関する事項

当社は、株主の皆様への適切な利益還元を経営上の重要政策と位置づけ、長期的な安定配当を維持することを基本とし、業績動向等も勘案の上、配当を行う方針としております。当期の期末配当につきましては、当期の業績や今後の経営環境等を総合的に勘案し、前期同様1株につき7円といたしたいと存じます。

(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およびその総額

当社普通株式1株につき金7円 総額1,295,745,346円

(3) 剰余金の配当が効力を生じる日

平成21年6月29日

第2号議案 定款一部変更の件

1. 変更の理由

- (1) 業容の拡大と今後の事業展開に備えるため、事業目的を追加するものであります。
- (2) 「株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律」（平成16年法律第88号、以下「決済合理化法」といいます。）が平成21年1月5日に施行され、上場会社の株式は、株式振替制度に一斉移行（いわゆる株券の電子化）されました。

これに伴い、当社の定款上不要となりました株券、実質株主、実質株主名簿に関する規定の削除等の所要の変更を行うものであります。また、株券喪失登録簿については、決済合理化法施行日の翌日から起算して1年を経過する日までこれを作成して備え置かなければならないことから、附則に所要の規定を設けるものであります。

なお、現行定款第7条（株券の発行）につきましては、決済合理化法附則第6条第1項に基づき、平成21年1月5日の同法施行日を効力発生日として定款の定めを廃止する定款変更の決議をしたものとみなされております。

- (3) 業務執行における役割分担を明確化するため、変更案第24条（役付取締役）のとおり取締役副社長若干名を追加するものであります。
- (4) 上記のほか、条数の繰り上げ等所要の変更を行うものであります。

2. 変更の内容

変更の内容は次のとおりであります。

（下線_____は変更部分であります。）

現 行 定 款	変 更 案
第1章 総 則 (商 号) 第1条 (条文省略)	第1章 総 則 (商 号) 第1条 (現行どおり)

現 行 定 款	変 更 案
<p>(目 的)</p> <p>第2条 当社は、次の事業を営むことを目的とする。</p> <p>1. ～11. (条文省略)</p> <p>(新 設)</p> <p>12. (条文省略)</p> <p>第3条～第5条 (条文省略)</p> <p>第2章 株 式</p> <p>(発行可能株式総数)</p> <p>第6条 (条文省略)</p> <p>(株券の発行)</p> <p>第7条 <u>当社は、株式に係る株券を発行する。</u></p> <p>(自己の株式の取得)</p> <p>第8条 (条文省略)</p> <p>(単元株式数及び単元未満株券の不発行)</p> <p>第9条① 当社の単元株式数は、1,000株とする。</p> <p>② <u>当社は、単元株式数に満たない株式(以下「単元未満株式」という。)に係る株券を発行しない。但し、株式取扱規則に定めるところについてはこの限りでない。</u></p> <p>(単元未満株式についての権利)</p> <p>第10条 当社の株主<u>(実質株主を含む。以下同じ。)</u>は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。</p> <p>1. ～3. (条文省略)</p>	<p>(目 的)</p> <p>第2条 当社は、次の事業を営むことを目的とする。</p> <p>1. ～11. (現行どおり)</p> <p><u>12. 農産物、畜産物、水産物の生産、加工及び販売</u></p> <p>13. (現行どおり)</p> <p>第3条～第5条 (現行どおり)</p> <p>第2章 株 式</p> <p>(発行可能株式総数)</p> <p>第6条 (現行どおり)</p> <p>(削 除)</p> <p>(自己の株式の取得)</p> <p>第7条 (現行どおり)</p> <p>(単元株式数)</p> <p>第8条 当社の単元株式数は、1,000株とする。</p> <p>(削 除)</p> <p>(単元未満株式についての権利)</p> <p>第9条 当社の株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を行使することができない。</p> <p>1. ～3. (現行どおり)</p>

現 行 定 款	変 更 案
<p>(株式取扱規則) 第11条 (条文省略)</p> <p>(株主名簿管理人) 第12条① 当社は、株主名簿管理人を置く。</p> <p>② 株主名簿管理人及びその事務取扱場所は、取締役会の決議によって定め、これを公告する。</p> <p>③ 当社の株主名簿(実質株主名簿を含む。以下同じ。)、新株予約権原簿及び株券喪失登録簿の作成並びに備置きその他の株主名簿、<u>新株予約権原簿及び株券喪失登録簿</u>に関する事務は、これを株主名簿管理人に委託し、当社においては取扱わない。</p> <p>第3章 株主総会 第13条～第19条 (条文省略)</p> <p>第4章 取締役及び取締役会 第20条～第24条 (条文省略)</p> <p>(役付取締役) 第25条 取締役会は、その決議によって取締役名誉会長1名、取締役会長1名、取締役社長1名、取締役副会長及び取締役相談役各若干名を選定することができる。</p> <p>第26条～第32条 (条文省略)</p> <p>第5章 監査役及び監査役会 第33条～第42条 (条文省略)</p> <p>第6章 会計監査人 第43条～第44条 (条文省略)</p> <p>第7章 計算 第45条～第47条 (条文省略)</p>	<p>(株式取扱規則) 第10条 (現行どおり)</p> <p>(株主名簿管理人) 第11条① (現行どおり)</p> <p>② (現行どおり)</p> <p>③ 当社の株主名簿及び新株予約権原簿の作成並びに備置きその他の株主名簿及び新株予約権原簿に関する事務は、これを株主名簿管理人に委託し、当社においては取扱わない。</p> <p>第3章 株主総会 第12条～第18条 (現行どおり)</p> <p>第4章 取締役及び取締役会 第19条～第23条 (現行どおり)</p> <p>(役付取締役) 第24条 取締役会は、その決議によって取締役名誉会長1名、取締役会長1名、取締役社長1名、取締役副会長、<u>取締役副社長</u>及び取締役相談役各若干名を選定することができる。</p> <p>第25条～第31条 (現行どおり)</p> <p>第5章 監査役及び監査役会 第32条～第41条 (現行どおり)</p> <p>第6章 会計監査人 第42条～第43条 (現行どおり)</p> <p>第7章 計算 第44条～第46条 (現行どおり)</p>

第3号議案 取締役13名選任の件

現在の取締役13名は、本総会終結の時をもって全員任期満了となりますので、新たに取締役13名の選任をお願いしたいと存じます。

取締役候補者は次のとおりであります。

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (他の法人等の代表状況)	所有する 当社の 株式数
1	まえ だ やす じ 前 田 靖 治 (昭和19年7月7日生)	昭和47年9月 前田建設工業株式会社入社 昭和56年2月 取締役 昭和58年2月 常務取締役 平成2年6月 専務取締役 平成4年6月 取締役副社長 平成6年4月 代表取締役社長 平成21年4月 代表取締役会長、現在に至る	314,353株
2	ひろ た だ し 廣 田 正 (昭和21年8月1日生)	平成11年4月 株式会社住友銀行取締役 平成12年6月 同行常務取締役、常務執行役員 平成13年4月 株式会社三井住友銀行常務取締役、常務執行役員 平成14年6月 前田建設工業株式会社取締役、専務執行役員 平成15年4月 経営管理本部長 平成16年6月 執行役員副社長 平成17年6月 代表取締役 平成19年1月 経営管掌 平成21年4月 取締役副会長、現在に至る	8,000株
3	お ぼら こう いち 小 原 好 一 (昭和24年6月22日生)	昭和47年4月 前田建設工業株式会社入社 平成15年11月 経営管理本部総合企画部長 平成17年4月 執行役員 平成19年1月 調達本部副本部長 平成19年6月 取締役 平成19年11月 調達本部長 平成20年6月 常務執行役員、経営管理本部長 平成21年4月 代表取締役社長、現在に至る	7,000株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (他の法人等の代表状況)	所有する 当社の 株式数
4	え じり まさ よし 江 尻 正 義 (昭和23年10月24日生)	平成12年 6月 株式会社富士銀行執行役員小舟町支店長 平成13年 5月 同行常務執行役員 平成14年 4月 株式会社みずほ銀行常務執行役員 平成14年 6月 同行理事 平成15年 2月 同行常勤監査役 平成16年 5月 前田建設工業株式会社顧問 平成16年 6月 取締役、専務執行役員 平成17年 4月 システム管理担当 平成17年 9月 C S R 担当 平成18年 6月 情報 S S C 担当 平成20年 6月 C S R ・ 環境担当 平成21年 4月 代表取締役、執行役員副社長、営業管掌、現在に至る	11,000株
5	まえ だ そう じ 前 田 操 治 (昭和42年12月6日生)	平成 9年 4月 前田建設工業株式会社入社 平成12年 4月 関東（現、東京）支店副支店長 平成14年 6月 取締役、現在に至る 平成14年 6月 常務執行役員 平成16年 6月 専務執行役員、現在に至る 平成16年11月 建築本部長 平成19年 1月 T P M プロジェクトリーダー 平成20年 6月 T P M 担当 平成20年 6月 建築事業本部営業推進担当、現在に至る 平成21年 4月 飯田橋再開発 P J 担当、現在に至る	60,706株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (他の法人等の代表状況)	所有する 当社の 株式数
6	ふく た こう じろう 福田 幸二郎 (昭和25年3月31日生)	昭和48年4月 前田建設工業株式会社入社 平成10年6月 経営管理本部経理(現、財務)部長 平成12年6月 執行役員 平成14年4月 経営管理本部副本部長 平成14年6月 取締役、現在に至る 平成18年4月 常務執行役員、財務担当 平成19年1月 専務執行役員、経営管理本部長、調達本部長 平成20年6月 常務執行役員、財務管掌 平成21年4月 専務執行役員、経営管掌、現在に至る	18,000株
7	は せ やす いく 長 谷 康 生 (昭和25年8月11日生)	昭和48年4月 前田建設工業株式会社入社 平成13年4月 神戸支店(現、神戸営業所)長 平成14年4月 関西支店長 平成15年6月 執行役員 平成17年4月 常務執行役員 平成18年6月 取締役 平成19年1月 専務執行役員、土木本部長 平成19年6月 代表取締役、安全管掌、現在に至る 平成20年6月 常務執行役員、土木事業本部長、現在に至る	14,000株
8	なが お まこと 永 尾 眞 (昭和28年12月27日生)	昭和52年4月 前田建設工業株式会社入社 平成13年10月 建築本部建築部長 平成16年4月 建築本部副本部長(施工担当)、安全環境本部副本部長 平成16年6月 執行役員 平成17年4月 常務執行役員、現在に至る 平成18年6月 取締役、現在に至る 平成20年6月 建築事業本部長、万科P J担当、現在に至る	11,000株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (他の法人等の代表状況)	所有する 当社の 株式数
9	にし かわ ひろ たか 西 川 博 隆 (昭和28年11月12日生)	昭和51年4月 前田建設工業株式会社入社 平成14年4月 福井支店（現、福井営業所） 長 平成16年6月 執行役員 平成17年4月 常務執行役員、建築本部副本 部長（営業担当） 平成17年6月 取締役、現在に至る 平成19年1月 専務執行役員、建築本部長 平成20年6月 常務執行役員、建築事業本部 営業推進担当、現在に至る	23,314株
10	お ぐら とおる 小 倉 通 (昭和24年11月25日生)	昭和48年4月 前田建設工業株式会社入社 平成14年4月 関西支店営業第三部長 平成15年4月 関西支店副支店長 平成17年4月 東北支店長 平成19年1月 執行役員、関西支店長、現在 に至る 平成19年6月 取締役、現在に至る (他の法人等の代表状況) 東大阪消防PFIサービス株式会社代表取 締役社長	14,000株
11	おお え ひで つぐ 大 江 秀 次 (昭和24年1月2日生)	昭和46年4月 前田建設工業株式会社入社 平成10年12月 中部支店建築部長 平成16年4月 横浜支店長 平成19年1月 中部支店長 平成20年6月 執行役員、建築事業本部副本 部長、ものづくり（建築）担 当、現在に至る 平成20年6月 取締役、現在に至る	13,000株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (他の法人等の代表状況)	所有する 当社の 株式数
12	はん ぼやし とおる 半 林 亨 (昭和12年1月7日生)	<p>平成12年10月 ニチメン株式会社（現、双日株式会社）代表取締役社長</p> <p>平成15年2月 日本国際貿易促進協会副会長</p> <p>平成15年4月 ニチメン・日商岩井ホールディングス株式会社（現、双日株式会社）代表取締役会長・CEO</p> <p>平成16年6月 ユニチカ株式会社社外監査役、現在に至る</p> <p>平成17年11月 株式会社ファーストリテイリング社外取締役、現在に至る</p> <p>平成19年6月 前田建設工業株式会社社外取締役、現在に至る</p> <p>平成20年11月 株式会社ジョイント・コーポレーション社外取締役</p>	0株
13	わた なべ あきら 渡 邊 顯 (昭和22年2月16日生)	<p>昭和48年4月 弁護士登録、現在に至る</p> <p>平成元年4月 成和共同法律事務所（現、成和明哲法律事務所）代表、現在に至る</p> <p>平成18年6月 ジャパンパイル株式会社社外取締役、現在に至る</p> <p>平成18年11月 株式会社ファーストリテイリング社外監査役、現在に至る</p> <p>平成19年6月 前田建設工業株式会社社外取締役、現在に至る</p> <p>平成19年6月 株式会社角川グループホールディングス社外監査役、現在に至る</p>	0株

- (注) 1. 候補者と会社との間にいずれも特別の利害関係はありません。
2. 半林 亨および渡邊 顯の両氏は、社外取締役候補者であります。

3. 社外取締役候補者に関する特記事項は以下のとおりであります。
- (1) 社外取締役候補者の選任理由について
 - ① 半林 亨氏につきましては、経営者としての長年の経験と幅広い見識を当社の経営に反映していただくため、社外取締役として選任をお願いするものであります。
 - ② 渡邊 顯氏につきましては、弁護士としての専門的見地ならびに経営に関する高い見識を当社の経営に反映していただくため、社外取締役として選任をお願いするものであります。
 - (2) 社外取締役候補者が過去に社外取締役または社外監査役になること以外の方法で会社の経営に関与していない者であるときは、当該経営に関与したことがない候補者であっても社外取締役としての職務を適切に遂行できるものと当社が判断した理由について
渡邊 顯氏につきましては、弁護士としての専門的見地から企業法務に関して高い実績をあげており、また、経営に関する幅広い見識を有しているため、社外取締役としての職務を適切に遂行できると判断します。
 - (3) 現に社外取締役であるときの就任してからの年数について
半林 亨および渡邊 顯の両氏は、現在、当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は、本株主総会終結の時をもって2年となります。
 - (4) 社外取締役候補者が最後に選任された後当社在任中に、当社において法令または定款に違反する事実その他不当な業務執行が行われた事実ならびにそれに対する発生予防および発生後の対応の行為の概要について
半林 亨および渡邊 顯の両氏が社外取締役在任中に、両氏の就任前に受注した工事の談合事件に関し、当事業年度中に営業停止命令などの行政処分を受けました。両氏は、行政処分の通知を受けた後、関係者の処分などとともに、再発防止策の内容ならびに遵守状況を確認しました。また両氏は、平素より取締役会において法令遵守の視点に立った提言を行い、注意を喚起しております。
 - (5) 責任限定契約について
当社は、半林 亨および渡邊 顯の両氏との間で、法令に定める限度まで責任を限定する責任限定契約を締結しており、半林 亨氏および渡邊 顯氏の再任が承認された場合、両氏との間で当該契約を継続する予定です。

第4号議案 監査役1名選任の件

監査役加藤敏夫氏は、本総会終結の時をもって辞任されますので、監査役1名の補欠選任をお願いしたいと存じます。

なお、本議案に関しましては、監査役会の同意を得ております。

監査役候補者は次のとおりであります。

氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当 (他の法人等の代表状況)	所有する 当社の 株式数
和田秀幸 (昭和26年8月8日生)	昭和51年4月 前田建設工業株式会社入社 平成14年4月 経営管理本部管理部担当部長 平成17年1月 横浜支店管理部長 平成19年1月 横浜支店副支店長 平成19年6月 総合監査部長	1,000株

(注) 候補者と会社との間に特別の利害関係はありません。

第5号議案 当社株券等の大規模買付行為に関する対応方針（買収防衛策）継続の件

当社は、平成20年6月27日開催の当社第63回定時株主総会において、株主の皆様から当社株券等の大規模買付行為への対応方針（以下、「現対応方針」といいます。）の承認を得て、同日より発効しております（現対応方針の有効期間は、本総会の終結時までです。）。

今般、当社の企業価値ならびに株主共同の利益の確保・向上の観点から、関係法令の改正・整備等を踏まえ現対応方針の見直しを行った結果、平成21年5月13日開催の当社取締役会において一部を変更し、本総会における出席株主の皆様の議決権の過半数の承認を得て可決されることを条件に、当社株券等の大規模買付行為への対応方針（以下、「本対応方針」といいます。）の継続を決定いたしました。

本対応方針は、「大規模な買付行為の是非は、株主の皆様の判断に委ねられるべき」という考え方を基本に、当社株券等の大規模な買付行為を行う者に対して、必要かつ十分な情報の提供と当社取締役会による一定の評価期間の確保を要請する大規模買付行為に関するルールを設定することで、株主の皆様が適切な投資判断を行えることを可能としております。

本対応方針の継続にあたっては、その重要性に鑑み、株主の皆様のご意思を確認させていただくことが適切であると考え、本議案において本対応方針継続のご承認をお願いしたいと存じます。

なお、本対応方針の具体的な内容は、別紙（59頁～67頁）のとおりであります。今回変更した主な内容は次のとおりです。

- (1) 新株予約権の概要の内、新株予約権の取得条項および取得条件の追記
- (2) その他、株券電子化に伴う記載の追記など所要の修正

(第5号議案の別紙)

当社取締役会が決定した特定株主グループ(注1)の議決権割合(注2)を20%以上とすることを目的とする当社株券等(注3)の買付行為、または結果として特定株主グループの議決権割合が20%以上となるような当社株券等の買付行為(いずれも事前に当社取締役会が同意したものを除きます。このような買付行為を以下「大規模買付行為」といい、大規模買付行為を行う者を以下「大規模買付者」といいます。)に対する対応方針(以下「本対応方針」といいます。)の具体的な内容は下記のとおりです。

なお、本対応方針に対しまして、社外監査役を含む当社監査役5名は、いずれも、本対応方針の具体的な運用が適正に行われることを条件として、本対応方針に賛成する旨の意見を述べております。

(注1) 特定株主グループとは、当社の株券等(金融商品取引法第27条の23第1項に規定する株券等をいいます。)の保有者(同法第27条の23第1項に規定する保有者をいい、同条第3項に基づき保有者に含まれる者を含みます。)およびその共同保有者(同法第27条の23第5項に規定する共同保有者をいい、同条第6項に基づき共同保有者とみなされる者を含みます。)ならびに当社の株券等(同法第27条の2第1項に規定する株券等をいいます。)の買付け等(同法第27条の2第1項に規定する買付け等をいい、取引所金融商品市場において行われるものを含みます。)を行う者およびその特別関係者(同法第27条の2第7項に規定する特別関係者をいいます。)を意味します。

(注2) 議決権割合とは、特定株主グループの具体的な買付方法に応じて

- ① 特定株主グループが当社の株券等の保有者およびその共同保有者である場合の当該保有者の株券等保有割合(金融商品取引法第27条の23第4項に規定する株券等保有割合をいいます。この場合においては、当該保有者の共同保有者の保有株券等の数(同項に規定する保有株券等の数をいいます。))も計算上考慮されるものとします。)または、
- ② 特定株主グループが当社の株券等の大規模買付者およびその特別関係者である場合の当該大規模買付者および当該特別関係者の株券等保有割合(同法第27条の2第8項に規定する株券等保有割合をいいます。)の合計をいいます。

各株券等保有割合の算出にあたり、総議決権(同法第27条の2第8項に規定するものをいいます。)および発行済株式の総数(同法第27条の23第4項に規定するものをいいます。)は、有価証券報告書、第2四半期報告書および自己株券買付状況報告書のうち直近に提出されたものを参照することができるものとします。

(注3) 株券等とは、金融商品取引法第27条の23第1項に規定する株券等を意味します。

1. 本対応方針導入の目的

当社取締役会は、公開会社として当社株式の自由な売買を認める以上、大規模買付行為に応じて当社株式の売却を行うか否かは、最終的には当社株式を保有する当社株主の皆様の判断に委ねられるべきものであると考えております。そして、大規模買付行為に際して株主の皆様が当社株式の売却、すなわち大規模買付行為を受け入れるか否かの判断を適切に行っていただくためには、大規模買付者から一方的に提供される情報のみならず、現に当社の経営を担っている当社取締役会から、当該大規模買付行為に対する当社取締役会の評価・意見等も含めた十分な情報が提供されることが不可欠であると考えます。

当社は、戦前の困窮期の国家的利益、危急とされていた電力エネルギー需要に貢献するため、「公共の精神」を哲学として創設されました。そして戦後は、日本のダム建設を代表する企業として歩むとともに、青函トンネルや瀬戸大橋に代表される国家的事業への参画、開閉式ドーム、超高層マンションなどの建築分野への進出など活躍の場を拡げ、建設業およびその周辺事業を通じた「真に豊かな社会の創造」に貢献してまいりました。

また、当社は創業以来「誠実・意欲・技術」を社是とし、「良い仕事をして顧客の信頼を得る」を創業理念として、品質至上と顧客最優先のもと、顧客と地域社会に信頼感・安心感・満足感を与える品質を提供することを経営の基本方針としております。

なお、当社は平成19年度を初年度とする中期経営計画を策定後、収益力の向上に向けた構造改革を実行してまいりましたが、その後の経営環境等を踏まえ、収益構造も含めた企業体質の更なる改革が必要と判断し、平成20年3月にローリングを行っております。当中期経営計画では「最も信頼される企業となるために人づくりに徹し、企業体質を変革することにより利益ある成長を達成する基盤を構築する」を基本理念とし、この基本理念の下、当社の企業価値を向上するために、社会、顧客から最も信頼される企業となることを目指しております。信頼される企業の本質は「人」という認識に立ち、当社の社是に基づいて人づくりを徹底します。

基本理念を実現するための柱は、次のとおりであります。

① 改革を継続する企業

スリムかつシンプルな組織構築により、効率的かつ透明性の高い、利益重視の企業体質に転換する。また、付加価値の向上とコスト削減を念頭に、競争力の高い建設サービスを提供する。

② ものづくりを基盤とするサービス企業

建設事業の上流から下流に至るまで、当社の技術力やノウハウを顧客に提供して、その対価を得るビジネスモデルを構築する。

③ CSR経営に徹する企業

全業務プロセスで環境に配慮した手段を実行することとし、環境を最優先する企業になる。

以上の柱に基づいた中期経営計画の推進は、当社のステークホルダーの皆様が利益をもたらすものと考えておりますが、そのためには中長期的な観点から安定的に事業経営を行うことが必須であると考えます。また、これらの柱の実行には、当社が永年に亘り築きあげてきた顧客、従業員、取引先ならびに地域社会等との良好な関係が維持されることが必要不可欠です。これらに関する十分な理解ならびに国内外の顧客・従業員・取引先等のステークホルダーとの間に築かれた関係等への十分な理解なくして、当社の企業価値を適正に判断することは困難です。

従いまして、大規模買付行為が突然なされたときに、当該行為が株主全体の利益に資するかどうかを株主の皆様が短期間のうちに適切に判断されるためには、当該行為が当社に与える影響や、大規模買付者が当社の経営に参画したときの経営方針、経営戦略ならびに事業計画の内容等の必要かつ十分な情報が提供されることが不可欠であり、さらには当社取締役会が当該行為についてどのような意見を有しているのかも、株主の皆様にとっては重要な判断材料となると考えております。そこで、当社取締役会は、大規模買付行為が上記の考え方を具体化した一定の合理的なルールに従って行われることが、株主全体の利益および当社企業価値の保護に資するものと考え、以下のとおり大規模買付行為に関するルール（以下「大規模買付ルール」といいます。）を定めることといたしました。

また、当該ルールを予め設定し透明性を図ることは、当該ルールを設定しない場合に比べて、大規模買付者の予見可能性を確保するとともに、当社および株主の利益となるような大規模買付行為に対してまで、萎縮的効果を及ぼす事態を未然に防止できることにもなると考えております。

2. 本対応方針の内容

当社取締役会が設定する大規模買付ルールとは、

- ① 事前に大規模買付者から当社取締役会に対して必要かつ十分な情報が提供され、
 - ② 当社取締役会による一定の評価期間が経過した後に大規模買付行為を開始する、
- というものであり、具体的には以下のとおりです。

(1) 意向表明書の提出

大規模買付者には大規模買付行為に先立ち、当社代表取締役に大規模買付ルールに従う旨の意向表明書をご提出いただくこととします。意向表明書には、大規模買付者の名称、所在地、設立準拠法、代表者の氏名、国内連絡先および提案する大規模買付行為の概要を明示していただきます。

(2) 情報の提供

当該大規模買付者から、当社株主の皆様への判断および当社取締役会としての意見形成のために必要かつ十分な情報（以下「本必要情報」といいます。）を提供していただきます。

当社取締役会は、上記(1)の意向表明書を受領した後10営業日以内に、適宜提出期限を定めた上、提供していただくべき本必要情報のリストを当該大規模買付者に交付します。また、当社取締役会は、当初提供していただいた情報を精査した結果、それだけでは当社株主の皆様への判断または取締役会としての意見形成のためには不十分と認められる場合には、大規模買付者に対して適宜提出期限を定めた上、本必要情報が揃うまで追加的に情報提供を求めます。大規模買付行為の提案があった事実および当社取締役会に提供された本必要情報は、当社株主の皆様への判断のために必要であると認める場合には適切と判断する時点で、その全部または一部を開示します。

なお、本必要情報のリストの一部は以下のとおりです。

- ① 大規模買付者およびそのグループの詳細（大規模買付者の事業内容、資本構成、財務内容、当社の事業と同種の事業についての経験等に関する情報を含みます。）
- ② 大規模買付行為の目的、方法および内容
- ③ 当社株式の買付対価の算定根拠
- ④ 当社株式の買付資金の裏付け

- ⑤ 当社の経営に参画した後に想定している経営方針、経営戦略、事業計画、財務計画、資本政策、配当政策、資産活用策等
 - ⑥ 大規模買付行為完了後における当社の従業員、取引先、顧客、その他の当社に係る利害関係者の処遇方針
 - ⑦ その他当社取締役会が合理的に必要と判断する情報
- (3) 当社取締役会による評価期間

当社取締役会は、大規模買付行為の評価・検討の難易度に応じ、大規模買付者が当社取締役会に対して本必要情報の提供を完了した後、

- ① 対価を現金（円貨）のみとする公開買付による当社株券等のすべての買付の場合は60日間
 - ② その他の大規模買付行為の場合は90日間
- を、当社取締役会による評価、検討、交渉、意見形成および代替案立案のための期間（以下「取締役会評価期間」といいます。）として確保されるべきものと考えます。従って、大規模買付行為は、取締役会評価期間の経過後にのみ開始されるものとし、取締役会評価期間中、当社取締役会は外部専門家等の助言を受けながら、提供された本必要情報を十分に評価・検討し、当社取締役会としての意見をとりまとめ公表します。また、必要に応じて、大規模買付者との間で大規模買付行為に関する条件改善について交渉し、当社取締役会として当社株主の皆様へ代替案を提示することもあります。

3. 大規模買付行為がなされた場合の対応方針

(1) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守した場合には、当社取締役会は、仮に当該大規模買付行為に反対であったとしても、当該買付提案についての反対意見を表明したり、代替案を提示することにより、当社株主の皆様を説得するに留め、原則として当該大規模買付行為に対する対抗措置はとりません。大規模買付者の買付提案に応じるか否かは、当社株主の皆様において、当該買付提案および当社が提示する当該買付提案に対する意見、代替案等をご考慮の上、ご判断いただくこととなります。

ただし、大規模買付ルールが遵守されている場合であっても、第三者委員会の勧告を最大限尊重した上で、当社取締役会の評価として当該大規模買付行為が当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なうものと判断される場合には、当社取締役会は、当社株

主の皆様の利益を守るために適切と考える方策をとることがあります。

具体的には、大規模買付行為が以下の類型に該当すると認められる場合には、原則として、当社の企業価値ひいては株主共同の利益を著しく損なう場合に該当するものと考えます。

- ① 真に会社経営に参加する意思がないにもかかわらず、ただ株価をつり上げて高値で株式を会社関係者に引き取らせる目的で株式の買収を行っている場合（いわゆるグリーンメイラーである場合）
 - ② 会社経営を一時的に支配して当該会社の事業経営上必要な知的財産権、ノウハウ、企業秘密情報、主要取引先や顧客等を当該買収者やそのグループ会社等に移譲させるなど、いわゆる焦土化経営を行う目的で株式の買収を行っている場合
 - ③ 会社経営を支配した後に、当該会社の資産を当該買収者やそのグループ会社等の債務の担保や弁済原資として流用する予定で株式の買収を行っている場合
 - ④ 会社経営を一時的に支配して当該会社の事業に当面関係していない不動産、有価証券など高額資産等を売却等処分させ、その処分利益をもって一時的な高配当をさせるかあるいは一時的な高配当による株価の急上昇の機会を狙って株式の高値売り抜けをする目的で株式買収を行っている場合
 - ⑤ 買付者の提示する当社株式の買取方法が、最初の買付で全株式の買付を勧誘することなく、二段階目の買付条件を不利に設定し、あるいは明確にしないで、公開買付等の株式買付を行う場合（いわゆる強圧的二段階買収）
- (2) 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合
- 大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しない場合には、具体的な買付方法の如何にかかわらず、当社取締役会は、当社の企業価値ならびに株主共同の利益の確保・向上を目的として、新株予約権の発行等、法令および当社定款により認められる対抗措置をとり、当該大規模買付行為に対抗する場合があります。具体的な対抗措置は、当社取締役会がその時点で最も適切と判断したものを選択することとします。

なお、具体的な対抗措置として株主割当により新株予約権を発行する場合の概要は添付1「新株予約権の概要」に記載のとおりですが、実際に新株予約権を発行する場合には、議決権割合が一定割合以上の特定株主グループに属さないことを新株予約権の行使条件とするなど、対抗措置としての効果を勘案した行使期間および行使条件を設けることがあります。

4. 対抗措置の公平さを担保するための手続き

(1) 第三者委員会の設置

本対応方針において、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守したか否か、および対抗措置をとるか否かの判断については、当社取締役会が最終的な判断を行います。その判断の公正性、合理性ならびに客観性を担保するため、当社は、取締役会から独立した組織として、第三者委員会を設置いたします。第三者委員会の委員は3名以上とし、公正で中立的な判断を可能とするため、当社の業務執行を行う経営陣から独立している当社社外取締役、当社社外監査役または社外有識者（弁護士、税理士、公認会計士、学識経験者等）から選任されるものとします。なお、本対応方針の第三者委員会委員の氏名および略歴は、添付2「第三者委員会委員の氏名および略歴」のとおりです。

(2) 取締役会が対抗措置を発動する場合の手続き

取締役会は、対抗措置発動の是非を決定するときは、第三者委員会に対し諮問し、第三者委員会の勧告を受けるものとします。第三者委員会は、当社の費用で、当社取締役会が助言を受けた者とは異なる外部専門家等の助言を得たり、当社の取締役、監査役、従業員等に第三者委員会への出席を要求し、必要な情報について説明を求めたりしながら、取締役会から諮問を受けた事項について審議・決議し、その決議の内容に基づいて、当社取締役会に対し勧告を行います。取締役会は、対抗措置を発動するか否かの判断にあたっては、第三者委員会の勧告を最大限尊重するものといたします。

5. 株主・投資家に及ぼす影響等

(1) 大規模買付ルールが株主・投資家に及ぼす影響等

大規模買付ルールは、当社株主の皆様が大規模買付行為に応じるか否かを判断されるために必要な情報や、現に当社の経営を担っている当社取締役会の意見を当社株主の皆様へ提供し、さらには当社

株主の皆様が代替案の提示を受ける機会を確保することを目的としています。これにより、当社株主の皆様は、十分な情報のもとで大規模買付行為に応じるか否かについての適切な判断を行うことが可能となり、そのことが当社株主全体の利益の保護につながるものと考えます。従いまして、大規模買付ルールの設定は、当社株主および投資家の皆様が適切な投資判断を行う上での前提となるものであり、当社株主および投資家の皆様の利益に資するものであると考えております。

なお、上記3において述べたとおり、大規模買付者が大規模買付ルールを遵守するか否かにより大規模買付行為に対する当社の対応方針が異なりますので、当社株主および投資家の皆様におかれましては、大規模買付者の動向にご注意ください。

(2) 対抗措置発動時に株主・投資家に及ぼす影響等

大規模買付者が大規模買付ルールを遵守しなかった場合には、当社取締役会は、当社の企業価値ならびに株主共同の利益を守ることを目的として、法令および当社定款により認められる対抗措置をとることがありますが、当該対抗措置のしくみ上、当社株主の皆様（大規模買付ルールに違反した大規模買付者を除きます。）が法的権利または経済的側面において損失を被るような事態が生じることは想定しておりません。当社取締役会が具体的対抗措置をとることを決定した場合には、法令および証券取引所規則に従って、適時適切な開示を行います。

なお、対抗措置として考えられるもののうち、株主割当による新株予約権の発行に際し、当社株主の皆様には新株予約権の取得後、所定の期間内に行使価額の払込みを完了していただく必要があります。かかる手続きの詳細につきましては、実際に新株予約権を発行することになったときに、法令および証券取引所規則等に基づき別途お知らせいたします。ただし、当社株主の皆様が新株予約権を取得するためには、別途当社取締役会が決定し公告する割当期日までに、株主名簿に記録される必要があります。また、社債、株式等の振替に関する法律の規定により、新株予約権の行使の結果として交付される当社普通株式については、特別口座に記録することができませんので、新株予約権を行使する際には、証券口座等の振替口座を開設していただく必要があります。

(添付1)

新株予約権の概要

1. 新株予約権付与の対象となる株主およびその発行条件

当社取締役会で定める割当期日における最終の株主名簿に記録された株主に対し、その所有する当社株式（ただし、当社の所有する当社普通株式を除く。）1株につき1個の割合で新株予約権を割り当てる。

2. 新株予約権の目的となる株式の種類および数

新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、新株予約権1個当たりの目的となる株式の数は1株とする。ただし、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、所要の調整を行うものとする。

3. 発行する新株予約権の総数

当社取締役会が定める割当期日における当社普通株式の発行可能株式総数から当社普通株式の発行済株式の総数（当社の所有する当社普通株式を除く。）を減じた株式数を上限とする。当社取締役会は、複数回にわたり新株予約権の割当を行うことがある。

4. 新株予約権の発行価額

無償とする。

5. 各新株予約権の行使に際して払込みをなすべき額

各新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭とし、その価額は1円以上で当社取締役会が定める額とする。

6. 新株予約権の譲渡制限

新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要する。

7. 新株予約権の行使条件等

議決権割合が20%以上の特定株主グループに属する者（ただし、あらかじめ当社取締役会が同意した者を除く。）でないこと等を行使の条件として定める。詳細については、当社取締役会において別途定めるものとする。

また、上記の行使条件のため新株予約権の行使が認められない者以外の者が有する新株予約権を当社が取得し、新株予約権1個につき1株を交付することができる旨の条項を定めることがある。なお、新株予約権の行使が認められない者が保有する新株予約権を当社が取得する場合、その対価として現金の交付は行わないこととする。詳細については、当社取締役会において別途定めるものとする。

8. 新株予約権の行使期間等

新株予約権の行使期間その他必要な事項については、当社取締役会が別途定めるものとする。

以 上

(添付 2)

第三者委員会委員の氏名および略歴

松田 昇 (まつだ のぼる)

略歴：昭和38年 4月 東京地検検事 (任官)
昭和62年 8月 東京地検特別捜査部長
平成元年 9月 最高検検事
平成 5年 7月 法務省矯正局長
平成 7年 7月 最高検刑事部長
平成 8年 6月 預金保険機構理事長
平成16年 6月 三菱自動車工業株式会社企業倫理委員会委員長
(現任)
平成16年 9月 弁護士登録 (現任)
平成17年11月 (独) 年金・健康保険福祉施設整理機構譲渡業
務諮問委員会委員長 (現任)

半林 亨 (はんばやし とおる)

略歴：平成12年10月 ニチメン株式会社 (現、双日株式会社) 代表取
締役社長
平成15年 2月 日本国際貿易促進協会副会長
平成15年 4月 ニチメン・日商岩井ホールディングス株式会社
(現、双日株式会社) 代表取締役会長・CEO
平成16年 6月 ユニチカ株式会社社外監査役 (現任)
平成17年11月 株式会社ファーストリテイリング社外取締役 (現
任)
平成19年 6月 前田建設工業株式会社社外取締役 (現任)
平成20年11月 株式会社ジョイント・コーポレーション社外取
締役

半林 亨氏は、会社法第 2 条第15号に規定される当社社外取締
役であります。

渡邊 顯（わたなべ あきら）

略歴：昭和48年4月 弁護士登録（現任）
平成元年4月 成和共同法律事務所（現、成和明哲法律事務所）
代表（現任）
平成18年6月 ジャパンパイル株式会社社外取締役（現任）
平成18年11月 株式会社ファーストリテイリング社外監査役（現任）
平成19年6月 前田建設工業株式会社社外取締役（現任）
平成19年6月 株式会社角川グループホールディングス社外監査役（現任）

渡邊 顯氏は、会社法第2条第15号に規定される当社社外取締役であります。

松崎 勝（まつざき まさる）

略歴：昭和49年4月 横浜地裁判事補（任官）
昭和52年4月 弁護士登録（現任）
昭和52年4月 桑田・松崎法律事務所
昭和64年1月 松崎法律事務所所長（現任）
平成19年6月 前田建設工業株式会社社外監査役（非常勤）（現任）

松崎 勝氏は、会社法第2条第16号に規定される当社社外監査役であります。

渡辺俊之（わたなべ としゆき）

略歴：昭和50年4月 渡辺公認会計士事務所所長（現任）
昭和60年10月 株式会社フォー・ファイブ・ジャパン代表取締役（現任）
平成16年1月 税理士法人優和理事長（現任）
平成19年6月 前田建設工業株式会社社外監査役（非常勤）（現任）

渡辺俊之氏は、会社法第2条第16号に規定される当社社外監査役であります。

以 上

株主総会会場ご案内図

会 場：東京都千代田区富士見二丁目10番26号

当社 本店 電話 03(3265)5551(大代表)

- ・ J R 総武線飯田橋駅下車
- ・ 東京メトロ

}	東西線	飯田橋駅下車
	有楽町線	
	南北線	
- ・ 都営地下鉄大江戸線飯田橋駅下車

