

当社のコーポレート・ガバナンスの状況は以下のとおりです。

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方及び資本構成、企業属性その他の基本情報

1. 基本的な考え方

当社は、株主の皆様をはじめとする様々なステークホルダーの利益を損なうことのない、迅速かつ適正な意思決定と業務執行を確保し、長期安定的な成長を実現するための効率的な経営体制の確立を基本方針として、コーポレート・ガバナンスの充実・強化に努めております。

また、連結経営のもとでグループ会社を含めた適法経営を確保するため、事業運営上の様々なリスク管理を根幹とする内部統制システムを構築し、企業としての社会的責任を忠実に果たしてまいります。

【コーポレートガバナンス・コードの各原則を実施しない理由】

【補充原則5-2-1】経営戦略の策定における事業ポートフォリオの基本的方針等

当社は、事業ポートフォリオを、主力事業である港湾運送事業を中心とした「物流事業」と「その他事業」に整理し、「事業」および「取扱貨物」の2軸で収益性管理・分析を行っております。一方、持続的な企業価値向上を志向するにおいては、長期的な経営戦略と合致した事業ポートフォリオの再構築、あるいはポートフォリオ・マネジメントの高度化が、重要な課題となると認識しております。次期中期経営計画の策定に向け、これら課題への取組みを推進してまいります。

【コーポレートガバナンス・コードの各原則に基づく開示】 更新

【原則1-4】いわゆる政策保有株式

当社は中長期的な取引関係の維持・強化、あるいは事業シナジーが見込まれ、中長期的な企業価値の増大に寄与すると判断される場合に限り、政策保有株式を取得・保有いたします。政策保有株式の継続保有の是非については、毎年、個別の銘柄ごとに取引状況や配当等を確認し、保有によるメリットを検証のうえ、取締役会において総合的に判断しております。なお、2023年11月開催の取締役会における検証の結果、株主資本コストも勘案して保有意義が低いと判断された保有上場株式全68銘柄中25銘柄については、2025年3月期末を目途に売却を進めてまいります。政策保有株式の議決権の行使については、その議案が当該会社のコーポレート・ガバナンスの強化や株主価値の向上に資するものかどうか、また当社グループへの影響の有無を踏まえ、総合的に賛否を判断いたします。

【原則1-7】関連当事者間の取引

当社は、取締役・主要株主等といった関連当事者との競業取引・利益相反取引について、取締役会規則等の社内規程に基づき、事前に取締役会の承認を得て行い、取引の実施後にはその結果を取締役会へ報告する運用を徹底しております。また、この運用により株主や会社の利益を害することがないように監督する体制を整えております。

【補充原則2-4-1】女性活躍促進を含む社内の多様性の確保

1. 多様性確保についての基本的な考え方

当社では、経営理念「常に時代の風を読み、変化する社会の要請に即応しながら、一步先のテーマに取組み、企業価値の向上と、経営の安定に努め、ひいては豊かな社会の実現に貢献する」を掲げ、「社会インフラを支える総合物流企業」として「持続的な企業成長の実現」を志向していますが、そのためには「多様な働き方や人員構成による労働力の確保」、また「多様な価値観から生まれる「自由で創造的な発想」や「柔軟で革新的な発想」が必要不可欠であると考えております。将来予想される労働人口の減少局面や、働き方や仕事に対する価値観の多様化に対応するため、画一的な人材像や働き方などの旧来の雇用意識からの脱却を図り「多様な人材を受容する企業文化の醸成」、「ワークライフバランスの充実」を通じた柔軟な働き方を推奨し、各従業員の能力・技術・個性が発揮できるよう、ダイバーシティ経営を推進してまいります。

2. 測定可能な目標

当社は、上記「多様性確保についての基本的な考え方」に基づき、「多様な人材を活かした魅力ある職場環境の創出」をマテリアリティの1つとして掲げ、その実現に向けた課題、KPIおよび目標値を設定しております。女性管理職については、現段階における当社の女性社員の育成・登用状況を踏まえ、「2035年3月期末までに女性管理職比率を4%とする(2023年度末実績2.0%)」、「2035年3月期末までに総合職女性比率を15%とする(2023年度末実績4.0%)」と設定しております。その他の目標については、当社ホームページに掲載のマテリアリティをご参照ください。

3. 人材育成方針、社内環境整備方針およびその状況

(1) 人材育成

当社では、女性社員をはじめ中途採用社員などの多様な人材が、自らの環境・境遇に応じた多様なキャリア形成を実現し、その能力・スキルを十分に発揮できるよう支援する施策の拡充を進めております。近年においては、女性の採用比率の向上を目標に掲げ、将来の管理職への登用を見据え、管理職候補者となる役職者への登用、並びに研修の実施に努めております。また、女性の声を聞くことができる仕組みづくりとして、女性のワーキンググループを発足するなど意識改革を含めた育成も進めてまいります。なお、女性の人材育成以外についても、階層別研修の実施やeラーニングの研修項目の増加など研修機会を拡充してまいります。

(2) 社内環境整備

当社では、近年の多様化する働き方や仕事に対する価値観の変化を踏まえ、「多様な人材を受容する企業文化の醸成」、「ワークライフバランスの充実」を推進しております。「多様な人材を受容する企業文化の醸成」の観点では、これまで企業行動憲章に基づく啓発に努めてまいりましたが、今期は管理職を対象としたアンコンシャスパイアス研修の受講率100%を目標に掲げ、研修を実施し達成いたしました。今後も研修を継続し、多様な人材を受容する企業文化の浸透・定着に努めてまいります。「ワークライフバランスの充実」については、業務効率化を通じた労働時間の適正化を進めるとともに、業務形態に合わせた時差出勤などの柔軟な働き方を推奨しております。また、子育て世代社員向け制度の拡充として、2024年4月より手当の増額、並びに育児短時間勤務の対象者の要件の緩和を実施しております。なお、今期よりエンゲージメントサーベイを導入いた

しましたので、エンゲージメントスコア向上を目指し、PDCAサイクルを回しながら従業員がモチベーション高く働ける社内環境整備に努めてまいります。

【原則2-6】企業のアセットオーナーとしての機能発揮

当社は確定拠出型年金制度を導入しており、企業年金の積立金は運用しておりません。

【原則3-1】情報開示の充実

(1) 経営理念等や経営戦略、経営計画

経営理念、中期経営計画については、当社ホームページ等に開示しております。

(2) コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方と基本方針

コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方は、本報告書「1.1基本的な考え方」に開示しております。

(当社のコーポレートガバナンス体制)

・当社は、監査役設置会社の形態を採用しております。

・取締役会は、監督機能の強化の観点から、その3分の1以上を社外取締役とすることを原則としております。現状は、社外取締役3名を含む取締役8名で構成しております。

・監査役会は、財務会計や法務に知見を有する社外監査役3名を含む4名体制としております。

・指名・報酬ガバナンスの強化を目的として、取締役会の諮問機関である指名・報酬委員会を設置しております。委員会は取締役5名で構成し、社長を委員長とし、委員の過半数を社外取締役としております。

・指名・報酬委員会では、社長CEOを含む委任型執行役員の選定および解職、社長CEO後継者計画、取締役候補者の選定等、ならびに取締役・委任型執行役員の報酬制度および個別の報酬額について審議しております。

・経営事項に係る取締役会の諮問機関として、経営会議を設置しております。

・執行役員制度を採用し、執行役員への権限委譲による迅速な意思決定と業務執行を志向した体制としております。なお、重要な意思決定については、部門管掌や領域長等により構成される投資委員会において、その妥当性を審議しております。

・業務執行体制のモニタリングのため、コンプライアンス・リスク管理委員会およびローカル委員会(各組織によるセルフチェックおよび本店管理部門からのモニタリング体制)および内部監査部(社長直轄の独立組織)を軸とする内部統制体制を構築しています。

(後継者計画の概要)

当社は、次世代の社長CEOをシームレスに育成・選抜し、会社の持続的な成長・発展を担保するため、指名・報酬委員会において後継者計画を策定し運用しています。

後継者計画では、社長CEOに求められる人材要件を定めるとともに、社長CEOを含む社内主要ポジションについて後継者プールを設定します。各後継者プールの候補者に対し、人材要件に沿って、知識・経験面における育成計画の策定・実施と、第三者によるアセスメントやコーチングを行い、将来の経営トップを育成してまいります。

(3) 経営陣幹部・取締役の報酬を決定するに当たっての方針と手続

経営陣幹部・取締役の報酬を決定するに当たっての方針と手続については、本報告書「2.1【取締役報酬関係】」に記載のとおりであります。

(4) 経営陣幹部の選解任と取締役・監査役候補の指名を行うにあたっての方針と手続

取締役、監査役候補者、経営陣幹部の指名に当たっては、これまでの経験、知識および能力を総合的に判断のうえ、取締役会全体の知見・能力のバランスに配慮して、取締役会で決定しております。取締役、経営陣幹部の指名については指名・報酬委員会の諮問を経ております。なお、社外役員候補者については、当社独立性基準に適合する高い独立性を有する方で、会社経営の経験や専門分野における深い見識を有し、かつ積極的に提言を行い当社ガバナンスの向上に寄与すると判断した方を選定しております。

(取締役(CEO含む)の解任・解職に当たっての方針と手続)

取締役(CEO含む)の解任・解職は、予め定める解任基準(法令・コンプライアンス違反や職務遂行要件への抵触等)に該当する者について、指名・報酬委員会における解任・解職の妥当性についての十分な審議の後、同委員会の答申を受け、取締役会の決議により決定いたします。

(5) 経営陣幹部の選解任と取締役・監査役候補の指名・選解任理由

個々の役員の選解任理由については、「定時株主総会招集ご通知」の株主参考書類等において開示しております。

【補充原則3-1-3】サステナビリティについての取組み等

(1) サステナビリティへの取組み

当社は、企業理念の実現のためにはサステナビリティ課題への取組みが不可欠であるとの認識のもと、サステナビリティに対する基本方針を策定し、当社が優先すべき重要課題(マテリアリティ)を選定しております。

また、上記取組みを加速させるべく、「サステナビリティ委員会」を中核とする「サステナビリティ推進体制」を確立いたしました。当社は、取締役会の監督を受けた「サステナビリティ委員会」のもと、サステナビリティ課題への実務的な議論を行う場としての「部会」、サステナビリティに関する施策の円滑かつ実効性のある実施を図るために組織された「サステナビリティ連絡会」を活用しながら、環境、社会およびガバナンスに関する課題に取り組んでおります。なお、気候変動問題への対応については、気候関連財務情報開示タスクフォース(TCFD)に賛同しております。今後も同枠組みに則り、気候変動によるリスクと機会、事業戦略への影響を分析し、情報開示の拡充、温室効果ガスについてはSCOPE3算定結果の開示を行ってまいります。

(2) 人的資本・知的財産への投資

当社は、伝統的な技術・ノウハウの承継と、革新的なイノベーションを組み合わせた持続的な企業成長の実現において、「人」が重要な資産であると考えています。2021-2025年度中期経営計画においても「人材確保・育成強化」を重点戦略の1つとして、教育研修制度のブラッシュアップを含む人事制度改革に積極的に投資してまいります。また、サステナビリティの観点では「ダイバーシティ」の実現に取り組むため、主に女性の活躍促進に向けた制度・環境の構築を進めてまいります。

また、知的財産への投資については、同中計で設定した重点戦略「DXによる事業の強化」に基づき、「事業インフラ強化」と「顧客満足向上」に資するDX分野への戦略的な投資を行ってまいります。

・中期経営計画: <https://www.kamigumi.co.jp/ir/management/midtermbusiness.html>

【補充原則4-1-1】経営陣に対する委任の範囲

当社では、法令上取締役会の専決事項とされている事項以外の業務執行の決定について、事案の軽重に応じて執行役員および監査役で構成される執行役員会、または社長に委任しております。

なお、これらの区別については取締役会規則その他の社内規程によって明確化しております。

【原則4-9】独立社外取締役の独立性判断基準および資質

当社では、以下の各項目に該当しない人材を高い独立性を有する者と判断し、独立社外役員の候補者に選定しております。

1. 現在または過去10年間に於いて、当社または当社の連結子会社の業務執行者であった者

2. 現在または過去3年間に於いて下記(1)～(6)のいずれかに該当していた者

(1) 当社との1事業年度の取引額が、当社または当該取引先のいずれかの連結売上高の2%を超える取引先またはその業務執行者

(2) 当社への出資比率が5%を超える大株主またはその業務執行者

(3) 当社の主要な借入先またはその業務執行者

- (4) 当社より年間1,000万円を超える寄付を受けた者または受けた団体に所属する者
 - (5) 当社より役員報酬以外に年間1,000万円を超える報酬を受けた弁護士、公認会計士、税理士またはコンサルタント等(法人等の団体である場合は当社からの報酬が当該団体の年間収入の2%を超える団体に所属する者)
 - (6) 当社の業務執行者が他の会社の取締役を兼務している場合における当該他の会社の業務執行者
3. 上記1および2に掲げる者の配偶者または二親等以内の親族

【補充原則4-10-1】任意の諮問委員会の設置

現在、取締役の指名・報酬に関しては、上記原則3-1に記載のとおり、指名・報酬委員会の諮問を経て、取締役会の決議により決定しております。

【補充原則4-11-1】取締役会としての能力・多様性についての考え方

当社は、取締役会が果たすべき役割に照らし、取締役会が備えるべき専門性等を定義するとともに、それらに基づいて取締役等に対し個別に期待すべき知識・経験等を一覧化したスキルマトリックスを作成しております。当該スキルマトリックスは、「定時株主総会招集ご通知」の株主参考書類において開示しております。

なお、現状の女性比率は取締役が25%、監査役が50%となっており、可能な限り多様な視点を経営に反映していくため、今後も同水準の維持もしくは向上を図り、取締役会のジェンダー・ダイバーシティについて推進してまいります。

【補充原則4-11-2】取締役・監査役の兼務状況

取締役、監査役における他の上場会社の役員兼任状況については、「定時株主総会招集ご通知」の事業報告および株主総会参考書類において開示しております。

【補充原則4-11-3】取締役会の実効性についての分析・評価

当社は、取締役会の実効性の検証を目的として、取締役会の出席者である取締役を対象に、取締役会の構成や運営状況に関するアンケートを毎年実施しております。本年度はアンケートを外部委託し、より客観的な分析・評価を行いました。その結果、取締役会の実効性について一定の評価を確認するとともに、さらに実効性を高めるため、次のような意見・提言が出されました。

取締役会の実効性評価の意見等

- (1) 現場施設の機会および執行側と社外役員との取締役会以外の場の交流機会を提供すること。
 - (2) 事業ポートフォリオの見直しにつき、今後、次期中期経営計画策定において重点的に検討すること。
 - (3) 危機対応計画(BCP等)の策定状況について改めて取締役会へ報告すること。
 - (4) ステークホルダーとの対話の強化・開示の拡充およびそれらの取締役会報告の充実を図ること。
- これらを踏まえ、取締役会の実効性のさらなる向上を目指し、必要な施策を適宜検討、実施してまいります。

【補充原則4-14-2】取締役・監査役に対するトレーニングの方針

当社は、取締役・監査役に対するトレーニングとして、新任取締役については、外部セミナーを受講させ自身の職責についての理解を深めさせております。各取締役・監査役についても都度、適当な外部セミナーを受講し知識の研鑽に努めております。また、社外役員については、当社の業務等に関する知識/理解を深めるため、当社の施設見学/事業の説明会を実施しております。

【原則5-1】株主との建設的な対話に関する方針

当社の株主との建設的な対話に関する方針は、以下のとおりであります。

- (1) 株主との対話に関する経営陣の指定、(2) 社内部署の有機的な連携のための取組み
IR業務は管理部門担当役員が統括し、IR・SR室が中心となって経営企画部、広報部等と連携して株主との対話に当たっております。
- (3) 個別面談以外の対話の手段の充実に関する取組み
対話の手段として個別面談に加え、決算説明会やホームページによる情報開示を行っており、投資家説明会などの開催も検討してまいります。
- (4) 株主の意見・懸念のフィードバックのための取組み
株主からの意見/要望のうち当社経営に資すると思われるものは取締役会にフィードバックし、共有されております。
- (5) インサイダー情報の管理に対する取組み
株主との対話に際し、社内規程を定め、インサイダー情報を適切に管理し漏洩の防止に努めております。

【資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応】

当社は、CAPM理論を活用して自社の「株主資本コスト」の把握に努めております。株主資本コストを上回るROE水準の確保が必須である、との基本認識のもと、現行中期経営計画(最終年度:2025年3月期)において、最終年度のROE目標を6.5%以上、さらにその後の目標として7%台を目指す旨を公表しております。目標ROEの達成に向けた資本政策については、当社ホームページに掲載した中期経営計画の概要をご参照ください。なお、2024年3月期末時点の当社株主資本コストは5%弱の水準と認識しております。

・中期経営計画: <https://www.kamigumi.co.jp/ir/management/midtermbusiness.html>

中期経営計画の着実な遂行によって、当社業績とともにROE水準も改善基調にあります。しかしながら、当社株式のPBRIは依然1.0倍を割り込んだ水準にとどまっており、当社としては、株式市場にみられる係る評価を厳粛に受け止めております。

当社では、PBRが1.0倍を超えた水準で定着するためには、「ROEの一層の改善」「長期的な成長ストーリーの構築」及び「ESG対応の強化」の3点を同時に満たす必要があると捉えており、足元ではそれぞれの実現に向けた取り組みに着手しております。

「ROE」については、現行中期経営計画における財務指標の着実な達成により、目標水準をできる限り上回るよう努めてまいります。「成長ストーリー」については、次期中期経営計画の策定過程において、「長期的なビジョン」「あるべき姿」を明確に掲げ、バックキャストのアプローチで各種施策を策定してまいります。

また「ESG」については、前記【補充原則3-1-3】(1)に記載の推進体制にて、各種ESG施策の実現に向けて全社的に取り組んでまいります。

【株主との対話の実施状況等】

2023年度における、株主との対話の実施状況は以下のとおりです。

(1) 株主との対話の主な対応者

IR管掌執行役員とともに、IR・SR室を中心として対応いたしました。

(2) 対話を行った株主の概要

年間を通じ、セルサイドのアナリスト、国内外の機関投資家と、IR面談(電話取材やカンファレンスへの参加を含む)を実施するとともに、アナリスト・機関投資家向けに年2回の決算説明会を実施いたしました。

また、国内機関投資家のESG・議決権行使担当者、SR面談(オンライン面談を含む)を実施いたしました。

(3) 主な対話のテーマ

中期経営計画でお示した資本政策、ROE目標や、長期的な成長ビジョンに関して強い関心をいただきました。また、ESGへの取り組みや非財務情報開示の充実化についてもご意見をいただきました。

(4)取締役会に対するフィードバック等
対話の結果は定期的に取締役会へ報告し、中期経営計画やESGに関する議論において参照しております。

2. 資本構成

外国人株式保有比率	30%以上
-----------	-------

【大株主の状況】 更新

氏名又は名称	所有株式数(株)	割合(%)
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	13,749,900	12.91
かみぐみ共栄会	7,360,242	6.91
株式会社日本カस्टディ銀行(信託口)	6,810,600	6.39
上組社員持株会	3,441,625	3.23
全国共済農業協同組合連合会	2,772,000	2.60
一般財団法人村尾育英会	2,456,222	2.30
日本生命保険相互会社	2,271,643	2.13
住友生命保険相互会社	2,250,500	2.11
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE FIDELITY FUNDS	2,179,900	2.04
あいおいニッセイ同和損害保険株式会社	2,021,302	1.89

支配株主(親会社を除く)の有無	
親会社の有無	なし

補足説明

3. 企業属性

上場取引所及び市場区分	東京 プライム
決算期	3月
業種	倉庫・運輸関連業
直前事業年度末における(連結)従業員数	1000人以上
直前事業年度における(連結)売上高	1000億円以上1兆円未満
直前事業年度末における連結子会社数	10社以上50社未満

4. 支配株主との取引等を行う際における少数株主の保護の方策に関する指針

5. その他コーポレート・ガバナンスに重要な影響を与える特別な事情

経営上の意思決定、執行及び監督に係る経営管理組織その他のコーポレート・ガバナンス体制の状況

1. 機関構成・組織運営等に係る事項

組織形態	監査役設置会社
------	---------

【取締役関係】

定款上の取締役の員数	20名
定款上の取締役の任期	1年
取締役会の議長	社長
取締役の人数	8名
社外取締役の選任状況	選任している
社外取締役の人数	3名
社外取締役のうち独立役員に指定されている人数	3名

会社との関係(1)

氏名	属性	会社との関係()												
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k		
石橋伸子	弁護士													
保坂 収	その他													
松村はるみ	他の会社の出身者													

会社との関係についての選択項目

本人が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「 」、「過去」に該当している場合は「 」、

近親者が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「 」、「過去」に該当している場合は「 」、

- a 上場会社又はその子会社の業務執行者
- b 上場会社の親会社の業務執行者又は非業務執行取締役
- c 上場会社の兄弟会社の業務執行者
- d 上場会社を主要な取引先とする者又はその業務執行者
- e 上場会社の主要な取引先又はその業務執行者
- f 上場会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
- g 上場会社の主要株主(当該主要株主が法人である場合には、当該法人の業務執行者)
- h 上場会社の取引先(d、e及びiのいずれにも該当しないもの)の業務執行者(本人のみ)
- i 社外役員の相互就任の関係にある先の業務執行者(本人のみ)
- j 上場会社が寄付を行っている先の業務執行者(本人のみ)
- k その他

会社との関係(2) 更新

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
石橋伸子		石橋氏が代表社員弁護士を務められる弁護士法人神戸シティ法律事務所、社外取締役を務められる株式会社高松コンストラクショングループ、社外取締役監査等委員を務められる株式会社ふくおかフィナンシャルグループと当社との間に取引関係はありません。	過去に社外役員となること以外の方法で企業経営に関与した経験を持たれないもの、弁護士としての豊富な経験と高い見識による、主にコンプライアンスの観点からの有益な助言・提言等を通じた当社のガバナンスの強化・発展への貢献を期待し、社外取締役に選任いたしました。 なお、当社と石橋氏との間には特別の利害関係はなく、東京証券取引所が規定する独立性基準および当社が定める独立性判断基準を満たしておりますので、同氏を独立役員として指名いたしました。

保坂 収	保坂氏が顧問を務められるゆたか SHIPPING 株式会社と当社の間取引関係はありません。	過去に社外役員となること以外の方法で企業経営に関与した経験を持たれないものの、陸上自衛隊の幹部自衛官として主に補給・輸送分野に携わった知見を活かした、取締役会における意思決定の適法性・適性性の確保への貢献を期待し、社外取締役に選任いたしました。 なお、当社と保坂氏との間には特別の利害関係はなく、東京証券取引所が規定する独立性基準および当社が定める独立性判断基準を満たしておりますので、同氏を独立役員として指名いたしました。
松村はるみ	松村氏が社外取締役に務められる株式会社ロック・フィールド、株式会社ひろぎんホールディングスと当社の間取引関係はありません。	上場会社の役員として、経営および人事・CSR部門に携わった豊富な知見を活かした、当社取締役会における意思決定の適法性・適性性の確保への貢献を期待し、社外取締役に選任いたしました。 なお、当社と松村氏の間には特別の利害関係はなく、東京証券取引所が規定する独立性基準および当社が定める独立性判断基準を満たしておりますので、同氏を独立役員として指名いたしました。

指名委員会又は報酬委員会に相当する任意の委員会の有無	あり
----------------------------	----

任意の委員会の設置状況、委員構成、委員長(議長)の属性

	委員会の名称	全委員(名)	常勤委員(名)	社内取締役(名)	社外取締役(名)	社外有識者(名)	その他(名)	委員長(議長)
指名委員会に相当する任意の委員会	指名・報酬委員会	5	0	2	3	0	0	社内取締役
報酬委員会に相当する任意の委員会	指名・報酬委員会	5	0	2	3	0	0	社内取締役

当社は取締役会の諮問機関として指名・報酬委員会を設置しております。

指名・報酬委員会は、取締役会からの諮問に応じ、指名・報酬等に関する以下の事項について審議のうえ、取締役会に答申を行います。

(1) 指名に関する事項

取締役・委任型執行役員の選任・解任(株主総会決議事項)に関する事項、取締役会の構成に関する事項、後継者計画(育成を含む。)に関する事項等

(2) 報酬に関する事項

取締役・委任型執行役員の報酬制度・報酬水準に関する事項等

指名・報酬委員会は、取締役会の決議により選定された4名以上の取締役で構成し、その半数以上は社外取締役とします。また、委員長は取締役会の決議により委員の中から選定します。

【委員の構成】

深井 義博(委員長、代表取締役社長)

田原 典人(委員、代表取締役)

石橋 伸子(委員、社外取締役)

保坂 収(委員、社外取締役)

松村 はるみ(委員、社外取締役)

【監査役関係】

監査役会の設置の有無	設置している
定款上の監査役の数	5名
監査役の数	4名

監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況

監査役は、会計監査人、内部監査部門と定期的に報告会を開催するなど、意見・情報交換を行っております。

社外監査役の選任状況	選任している
社外監査役の数	3名
社外監査役のうち独立役員に指定されている数	3名

会社との関係(1) **更新**

氏名	属性	会社との関係()												
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
黒田 愛	弁護士													
秀島友和	税理士													
佐々木聖子	その他													

会社との関係についての選択項目

本人が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「」、「過去」に該当している場合は「」

近親者が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「」、「過去」に該当している場合は「」

a 上場会社又はその子会社の業務執行者

b 上場会社又はその子会社の非業務執行取締役又は会計参与

c 上場会社の親会社の業務執行者又は非業務執行取締役

d 上場会社の親会社の監査役

e 上場会社の兄弟会社の業務執行者

f 上場会社を主要な取引先とする者又はその業務執行者

g 上場会社の主要な取引先又はその業務執行者

h 上場会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

- i 上場会社の主要株主(当該主要株主が法人である場合には、当該法人の業務執行者)
- j 上場会社の取引先(f、g及びhのいずれにも該当しないもの)の業務執行者(本人のみ)
- k 社外役員の相互就任の関係にある先の業務執行者(本人のみ)
- l 上場会社が寄付を行っている先の業務執行者(本人のみ)
- m その他

会社との関係(2) 更新

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
黒田 愛		黒田氏と当社との間に特別の利害関係はありません。	過去に社外役員となること以外の方法で企業経営に関与した経験を持たれないものの、弁護士としての豊富な経験と高い見識を活かした監査業務の遂行、および主にコンプライアンスの観点からの有益な助言・提言等を通じた当社のガバナンスの強化・発展への貢献を期待し、社外監査役に選任いたしました。 なお、当社と黒田氏との間には特別の利害関係はなく、東京証券取引所が規定する独立性基準および当社が定める独立性判断基準を満たしておりますので、同氏を独立役員として指名いたしました。
秀島友和		秀島氏と当社との間に特別の利害関係はありません。	過去に社外役員となること以外の方法で企業経営に関与した経験を持たれないものの、税務行政および税理士業務を通じた豊富な経験と高い見識を活かした監査業務の遂行、および主に財務・税務の観点からの有益な助言・提言等を通じた当社のガバナンスの強化・発展への貢献を期待し、社外監査役に選任いたしました。 なお、当社と秀島氏との間には特別の利害関係はなく、東京証券取引所が規定する独立性基準および当社が定める独立性判断基準を満たしておりますので、同氏を独立役員として指名いたしました。
佐々木聖子		佐々木氏と当社との間に特別の利害関係はありません。	過去に社外役員となること以外の方法で企業経営に関与した経験を持たれないものの、法務行政を通じた豊富な経験と高い見識を活かした監査業務の遂行、および主にリスクマネジメントの観点からの有益な助言・提言等を通じた当社のガバナンスの強化・発展への貢献を期待し、社外監査役に選任いたしました。 なお、当社と佐々木氏との間には特別の利害関係はなく、東京証券取引所が規定する独立性基準および当社が定める独立性判断基準を満たしておりますので、同氏を独立役員として指名いたしました。

【独立役員関係】

独立役員の数	6名
--------	----

その他独立役員に関する事項

当社は、独立役員の資格を充たす者をすべて独立役員に指定しております。

【インセンティブ関係】

取締役へのインセンティブ付与に関する施策の実施状況	業績連動報酬制度の導入、その他
---------------------------	-----------------

該当項目に関する補足説明

取締役の報酬について、金銭報酬部分におきましては、各役員の職責、職務遂行への対価としての基本部分に加えて、当期の業績水準や業績への寄与度を加味した報酬体系としております。

また、当社の企業価値の持続的な向上を図るインセンティブ付与および株主価値の共有を目的として、上記報酬とは別枠で当社取締役(社外取締役を除く)に対して譲渡制限付株式報酬制度を導入しております。

詳細につきましては、本報告書「2.1【取締役報酬関係】」に記載のとおりであります。

ストックオプションの付与対象者

該当項目に関する補足説明

【取締役報酬関係】

(個別の取締役報酬の)開示状況

一部のものだけ個別開示

該当項目に関する補足説明

有価証券報告書および事業報告において、前年度の取締役、監査役、社外役員ごとの報酬等の総額を開示しております。また、有価証券報告書において連結報酬等の総額が1億円以上である者を個別に開示しております。

報酬の額又はその算定方法の決定方針の有無 更新

あり

報酬の額又はその算定方法の決定方針の開示内容

当社の取締役の報酬額につきましては、2020年6月26日開催の第81回定時株主総会において、取締役報酬額は年額600百万円以内(うち社外取締役50百万円以内)、監査役報酬額は年額60百万円以内と決議いただいております。

報酬等の内容の決定に関する基本方針

1. 役員報酬における基本方針

持続的かつ中長期的な企業価値の向上を目的として、経営理念および経営戦略に合致した職務の遂行を促し、具体的な経営目標の達成を強く動機付けるものでなければならない。

業務執行を担う取締役の報酬は、株主との利害共有を図るため、中長期的な企業価値と連動する株式報酬の割合を適切に設定したものとしなければならない。

当社の役員としての重責に相応しい役員報酬体系としなければならない。

2. 役員報酬における報酬水準および報酬構成

取締役の報酬水準は、職位および職責(役割)を基本に、会社の業績水準、社会情勢および他社の報酬水準などを勘案して決定するものとし、社外取締役を除く取締役の報酬構成は、月額基本報酬(現金報酬)、および中長期報酬(株式報酬)で構成するものとしております。

(1) 月額基本報酬(現金報酬)

月額基本報酬は、各取締役の職位および職責ならびに前年度の業績等に応じて支給額を決定します。具体的には月額基本報酬は、固定給と変動給で構成され、月額基本報酬のうち約60%に相当する額が各取締役の職位および職責等により定まる固定給であり、約40%が前年の業績等に応じて支給される変動給(業績連動報酬)になります。

変動給については、職位および職責等に応じて定められた基礎給に対して、前年度の業績等に応じて支給率が変動いたします。なお、基本報酬額の決定に際して考慮される業績は、当社の中期経営計画で掲げる指標等で取締役会にて決定されます。

変動給(業績連動報酬)について

変動給は、以下の方法で算定し支給しています。

ア) 算定対象期間

当社の変動給は、前年度の業績に応じて算定します。

イ) 算定式

変動給 = 「基礎給 [前記 (1)]」 × 「業績目標達成度に応じた業績係数」

ウ) 業績目標達成度

業績目標達成度は、変動給の算定対象期間の期首に決定された業績目標項目と目標数値に対して、当該算定期間の期末に決算短信にて開示される実績数値が達成した割合を適用します。業績目標項目が複数ある場合は、各々の業績目標達成度に、各業績目標項目が業績目標全体に占める割合を乗じて得た数値を合計して算出します。

2023年度における業績目標項目は、中期経営計画において経営目標としている営業収益および営業利益とし、その目標数値は、2022年度の期首に決算短信等で開示された予想数値を適用しました。

エ) 業績係数

業績達成の難易度と動機づけ効果のバランスを勘案し、上記ウ)で算出した業績目標達成度に応じて、以下の業績係数を設定しています。なお、

2023年度における適用業績係数は「1.17」でした。

業績目標達成度	業績係数
102%以上	1.2
100%以上102%未満	1.1
90%以上100%未満	1.0
85%以上90%未満	0.9
85%未満	0.8

(2) 中長期報酬(株式報酬)

中長期報酬については、『対象となる取締役の継続的な経営努力を喚起させるとともに、中長期的な企業価値の向上を促し、継続的な株式保有を促進するものでなければならない』との考え方のもと、以下を概要とする「譲渡制限付株式報酬(RS)」を導入しております。

支給対象取締役

社外取締役を除く取締役に對し支給します。

中長期報酬の総額および株式数

・譲渡制限付株式の割当てのために付与される金銭報酬債権の総額

年額30百万円以内

・割り当てられる譲渡制限付株式の総数

年間12,000株以内

譲渡制限期間

支給日から30年間とします。

譲渡制限解除条件

割当対象取締役が i) 譲渡制限期間中、継続して当社の取締役の地位にあり、かつ、ii) 予め定める一定の業績要件が達成されたことを条件として、割当株式の全部について、譲渡制限期間の満了した時点をもって譲渡制限を解除します。ただし、譲渡制限期間中に、対象取締役が任期満了又は死亡その他正当な事由により退任した場合は、上記 ii) の業績要件が達成されたことを条件に、譲渡制限を解除します。

業績要件について

業績要件は、RS支給を決議する取締役会において、都度決定します。なお、2023年度の業績要件は、同年度の期末に決算短信において開示される営業利益の実績数値が、2022年度の期末の営業利益と比較して100%以上の水準であることでした。なお、2023年度においては上記業績要件を満たさなかったため、当社が無償取得(没収)いたしました。

	2023年度実績数値	2022年度実績数値	対前年比
営業利益	30,592百万円	31,580百万円	96.9%

当社による無償取得(没収)

上記 ii) において定める業績要件を達成できなかった場合、その直後の時点をもって、当社は支給したRSの全部について、当然に無償で取得(没収)します。

【取締役の報酬ミックス】

固定給 60.0%: 変動給(業績連動報酬) 35.0%: 中長期報酬(株式報酬) 5.0%

構成比率は2023年度の実績報酬における平均値です。

また、変動給は標準額、中長期報酬は付与額を表記しているため、実際の支給額と異なります。

3. 報酬ガバナンス

取締役の報酬は、社外取締役を含む取締役会の決議により制定した「役員報酬規程」に従い算定し、「指名・報酬委員会」による確認を経て決定しています。「役員報酬規程」は、上記「役員報酬における基本方針」に沿って、現金報酬および株式報酬の骨子や算式等を具体的に定めた社内規程です。なお、取締役の報酬水準については、当社を取り巻く経営環境を踏まえながら、企業価値の向上に向けた適切なインセンティブとなるよう、同業他社や同規模の企業の報酬水準をベンチマークとして、「指名・報酬委員会」において定期的な分析を行い、必要に応じて見直しを行っております。

4. 社外取締役および監査役の報酬

社外取締役および監査役の報酬については、業務執行から独立した客観的な立場から、当社グループ全体の経営を監督あるいは監査するという役割に鑑み、固定給のみで構成される月額基本報酬(現金報酬)のみで構成しております。

なお、社外取締役の報酬額は、上記のとおり取締役会の決議により制定した「役員報酬規程」に従い算定しており、監査役の報酬額については監査役の協議により決定しております。

【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】

管理部門が取締役会事務局として、社外取締役・社外監査役への連絡事務その他の必要なサポートを行っております。また、社外監査役の求めに応じ、社内より適任者を任命し、監査補助者として監査役の業務をサポートできる体制を整えております。

2. 業務執行、監査・監督、指名、報酬決定等の機能に係る事項(現状のコーポレート・ガバナンス体制の概要) 更新

(1) 業務執行に関する事項

当社は、取締役会による活発な議論を通じた迅速な意思決定により、変化の激しい経営環境に的確に対応するとともに、経営監視の面では、独

立役員たる社外取締役を含めた取締役相互間での監視監督機能に加え、独立役員たる社外監査役を含む各監査役による客観的・専門的な経営監視機能を確保しており、経営の効率性および適正性の実現を図っております。

また、当社は法令上取締役会の専決事項とされている事項以外の業務執行の決定について、事案の軽重に応じて執行役員および監査役で構成される執行役員会、または社長に委任することで、意思決定の迅速化と機動的な業務執行の実現に努めております。

なお、2023年4月にはコーポレートガバナンス体制の見直しを実施し、執行役員制度の拡充や取締役会構成の見直し、業務執行権限の委譲範囲拡大を通じ、「経営と執行の分離」をより強力に推進しております。また、同年6月より、指名・報酬に係る任意の諮問委員会(指名・報酬委員会)を設置し、指名・報酬プロセスの透明化を通じたガバナンスの充実・強化を図っております。

(2) 監査・監督に関する事項

監査役監査については、社外監査役3名を含む4名の監査役により、監査役会で事業年度ごとに定めた監査の方針、業務の分担に従い、取締役会その他重要な会議に出席するほか取締役等から営業の報告を聴取するなど、厳格な監査を実施するとともに、必要に応じて、社内より適任者を監査補助者として任命できる体制を整えております。

なお、社外監査役中には税理士・弁護士の有資格者が存在しております。また、社外監査役はいずれも独立役員に選定され、当社に対する客観的な視点による監視を行っております。

会計監査については、ネクサス監査法人を会計監査人に選任しており、会計監査人は事業年度ごとの会計監査計画に基づき、業務執行社員と監査業務補助者で当社および連結子会社の監査を実施しております。

また、内部監査部、監査役および会計監査人は、事業年度ごとの監査計画の策定および実施等について、定期的な打ち合わせや報告、意見・情報交換を行い、さらなる監査機能の充実・強化を図っております。

(3) 指名および報酬決定等に関する事項

本報告書【コーポレートガバナンス・コードの各原則に基づく表示】、「【原則3-1】情報開示の充実」に記載のとおりであります。

(4) 責任限定契約

当社は、社外取締役および社外監査役との間で、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。

当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、定款第29条第2項の定めにより、会社法第425条第1項に規定する最低責任限度額としております。

3. 現状のコーポレート・ガバナンス体制を選択している理由

当社は、前述のとおり独立役員たる社外取締役および社外監査役を選任し、取締役会による迅速な意思決定と、これに対する取締役相互および監査役による客観的・専門的な経営監視機能を確保しており、これらを通じて経営の効率性・適正性を実現していると考え、現状の体制を採用しております。

株主その他の利害関係者に関する施策の実施状況

1. 株主総会の活性化及び議決権行使の円滑化に向けての取組み状況

	補足説明
株主総会招集通知の早期発送	株主による議決権行使上の利便性向上のため、原則として招集通知の発送日を総会日の21日前(3週間前)としております。 なお、さらなる株主の利便性向上のため、発送日より招集通知を当社ウェブサイトおよび東京証券取引所にて公開しております。
電磁的方法による議決権の行使	株主による議決権行使上の利便性向上のため、従来の議決権行使書による議決権行使と併せて、インターネットによる議決権行使を採用しております。
議決権電子行使プラットフォームへの参加その他機関投資家の議決権行使環境向上に向けた取組み	外国人株主の議決権行使環境の向上のため、議決権電子行使プラットフォームを採用しております。
招集通知(要約)の英文での提供	外国人株主の議決権行使環境の向上のため、招集通知を英訳し提供しております。
その他	当社グループへの理解促進による適正な市場評価を目的として、重要な経営関連情報の適時適切な開示に努めるとともに、証券アナリストや機関投資家への決算説明会およびIR面談、SR面談等を実施しており、これらの取組みが株主総会の活性化および議決権行使の円滑化につながるものと考えております。

2. IRに関する活動状況

補足説明	代表者自身による説明の有無

アナリスト・機関投資家向けに定期的説明会を開催	証券アナリストおよび機関投資家を対象として決算説明会を開催いたしております。	あり
IR資料のホームページ掲載	有価証券報告書、決算短信、決算説明会資料、その他のIR資料をホームページ上に掲載しております。また、海外の株主、投資家などを対象とした英文財務諸表を作成し掲載しております。	
IRに関する部署(担当者)の設置	IR・SR室を設置しております。	
その他	証券アナリストおよび機関投資家を対象として、要請に応じた取材対応ならびに現場見学を実施しております。	

3. ステークホルダーの立場の尊重に係る取組み状況 更新

	補足説明
社内規程等によりステークホルダーの立場の尊重について規定	コンプライアンス・リスク管理規程には、「ステークホルダーに対しての社会的責任を果たす」旨を規定するとともに、情報管理および内部者取引管理規程には「ステークホルダーの当社に対する理解促進と適正な評価に資することを目的として、法令・諸規則を遵守した公正かつ適時適切な当社経営関連情報の開示に努める」旨などを規定しております。
環境保全活動、CSR活動等の実施	環境保全活動・CSR活動を含む「サステナビリティ」への取組みは、本報告書【コーポレートガバナンス・コードの各原則に基づく開示】、「[補充原則3-1-3] サステナビリティについての取組み等」に記載のとおりであります。
ステークホルダーに対する情報提供に係る方針等の策定	情報管理および内部者取引管理規程に、ステークホルダーに対する情報提供に係る方針などについて規定しております。

内部統制システム等に関する事項

1. 内部統制システムに関する基本的な考え方及びその整備状況

当社は、「常に時代の風を読み、変化する社会の要請に即応しながら、一步先のテーマに取り組み、企業価値の向上と、経営の安定に努め、ひいては豊かな社会の実現に貢献する」との経営理念を掲げ、総合物流企業として、継続的な成長の実現と、社会的責任の履践を目指しておりますが、この目的を達成するため、当社では内部統制システムに関する基本方針を定め、体制・制度の構築と運用、および定期的の見直しと改善を行っております。

(1) 取締役および従業員の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

当社は、企業活動の基礎として法令順守を第一に掲げ、遵法精神の確立と実践を目的として当社グループ全体に適用される「上組グループ企業行動憲章」を制定している。

当該規範に基づき、当社グループにおける内部統制体制の確立・推進のため「コンプライアンス・リスク管理委員会」を設置し、「コンプライアンス規程」をはじめ社内規程の策定と、「企業倫理ヘルプライン」と称する内部通報制度の整備・運用を行う。

また、業務モニタリングのため、独立組織として社長直属の内部監査部を設置し、当社グループの監査を行う。

(2) 取締役の職務の執行に係る情報の保存および管理に関する体制

取締役の職務の執行に係る情報については、「文書管理規程」その他関連する規程に従い、文書等に記録し適切に保存管理を行う。また、保存管理する情報を、常時、取締役および監査役が閲覧できる体制を整える。

(3) 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

事業運営上の様々なリスク管理については、「リスク管理規程」等に従い、当該分野の所管部署が対応を行うほか、コンプライアンス・リスク管理委員会が当社グループ全体にわたる横断的な管理を行う。

(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

当社グループは、将来の事業環境を踏まえた中期経営計画を策定し、その目標達成に向けた具体的計画を立案・実行する。

また、定例の取締役会を原則として月に1回開催し、取締役の職務の執行状況の監督等を行うとともに、職務執行の有効性・効率性の確保のため当社および当社グループに係る重要事項については、当社の取締役会で決定することとする。

加えて、執行役員制度を導入し、経営の意思決定と監督、業務執行を分離することで経営の効率化を図る。

(5) 会社およ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

「関連子会社管理規程」を制定し、当社グループにおける経営上の重要事項や営業成績について、定期的な報告を義務付ける。

また、当社グループにおけるコンプライアンス、リスク管理体制、その他内部統制に必要な組織ならびに体制の整備については、当社のコンプライアンス・リスク管理委員会および各事業所に置くローカル委員会が行うとともに、当該運営に係る重要な方針等の決定を行い、当社の内部監査部によるモニタリングを通じてその実施状況を監視する。

(6) 監査役がその職務を補助すべき従業員を置くことを求めた場合における当該従業員に関する事項

社内より適任者を任命し、監査補助者として、監査役の業務をサポートできる体制を整え、監査の効率化と監査機能の充実を図る。

(7)前号の従業員の取締役からの独立性およ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
前号に定める監査補助者は、監査役より監査業務に必要な命令を受けた場合は、その命令に関して取締役、従業員から一切不当な制約を受けないこととし、また、監査補助者は、その職務の遂行に当たっては監査役の指示に従うものとする。

(8)取締役および従業員が監査役に報告するための体制、その他の監査役への報告に関する体制
当社グループの取締役および従業員は、監査役に対して、下記事項に関する報告を遅滞なく行う。

- ・当社グループに影響を及ぼす重要事項に関する決定
- ・当社およびグループの業績状況
- ・当社グループのコンプライアンス違反行為に関する事項
- ・企業倫理ヘルプラインにおける通報内容および当該通報に対する調査結果に関する事項
- ・経営会議等の重要な会議等で審議、報告された案件
- ・内部監査部が実施した内部監査の結果
- ・当社グループに著しく損害を及ぼす恐れのある事項

(9)前号により監査役に報告した者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制
当社は、前号による報告を行った者に対し、報告したことを理由とする不利益な取扱いを禁止し、内部通報者についても、内部通報を行ったことを理由としていかなる不利益な取扱いも行わないことを規定する。

(10)監査役の職務の執行について生ずる費用の前払いまたは債務の処理に係る方針に関する事項

当社は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、担当部署において審議のうち、当該請求に係る費用または債務が当該監査役の職務の執行に必要でない認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理する。

(11)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

監査役が、取締役会などの重要な会議に出席し、職務の執行等に関する報告を受けるとともに、意見・情報交換などを行い、また、内部監査部および会計監査人と事業年度毎の監査計画の策定および実施等について、定期的な打合せや意見・情報交換を行うことができる体制を構築する。また、監査役が必要に応じて、重要な議事録、決裁書類等を閲覧できる体制を整備する。

2. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

反社会的勢力排除への対応については、前記の行動憲章に基づき、別途「企業対象暴力に対する対応規程」を定めております。また、企業防衛対策協議会に加盟し、警察署と連携して対応できる体制を整えております。

その他

1. 買収防衛策の導入の有無

買収防衛策の導入の有無

なし

該当項目に関する補足説明

当社では、業績の拡大を通じて時価総額を高めることが、敵対的買収防衛の最も有効な手段であると考えておりますので、現時点において個別具体的な防衛策を導入する予定はありません。

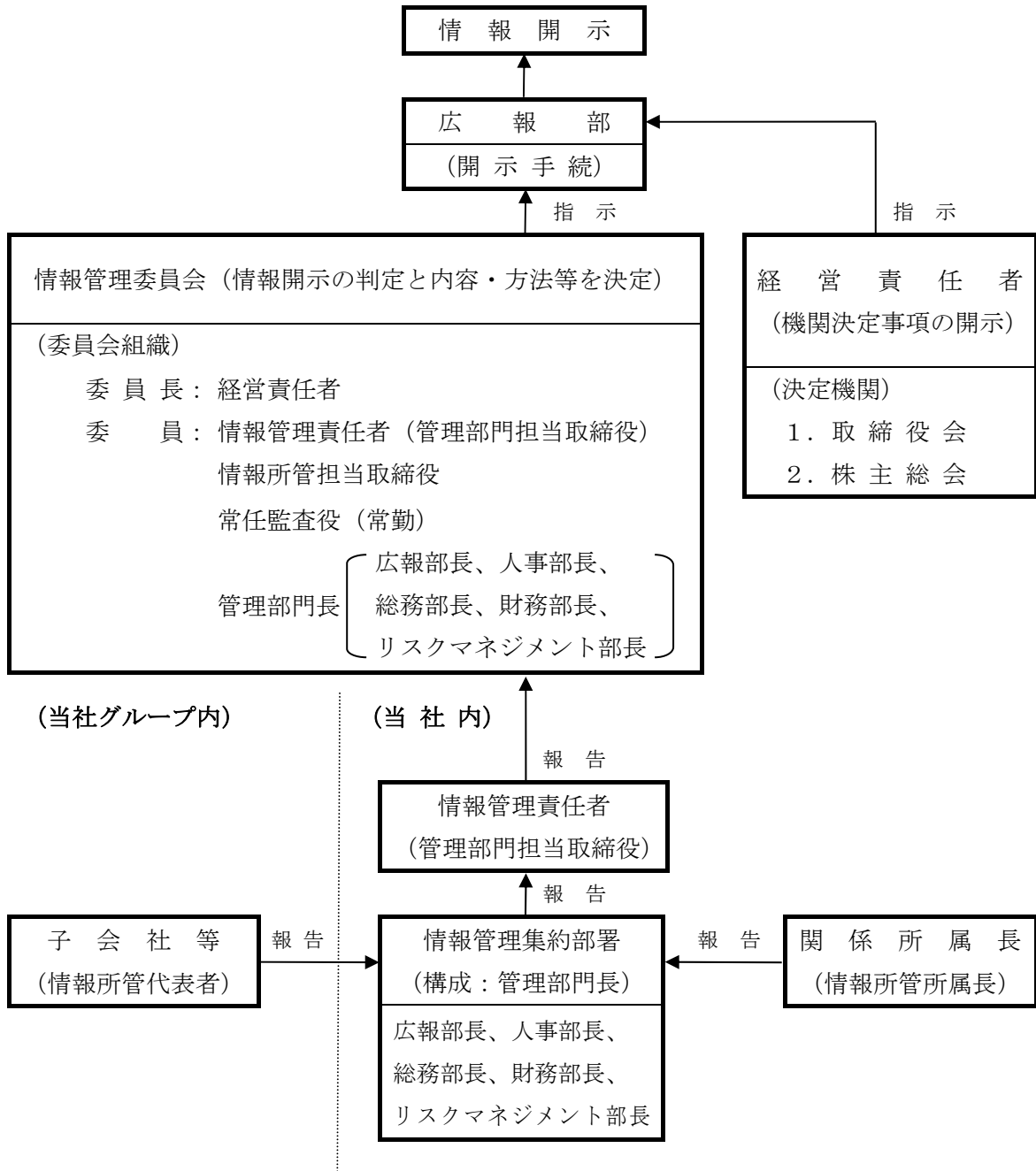
2. その他コーポレート・ガバナンス体制等に関する事項

・適時開示体制の概要

当社では、当社グループにおける重要な経営関連情報の報告体制を構築するとともに、経営責任者を委員長とする情報管理委員会を設置し、法令・諸規則を遵守した適時適切な会社情報の開示に務めております。

なお、当該体制の模式図は別紙添付のとおりとなります。

会社情報の適時開示に係る社内体制



- (注) 1. 決算・財務情報については、情報管理集約部署の財務部長を経由して、情報管理責任者 (管理部門担当取締役) より情報管理委員会へ報告。
2. 決算・財務情報を除く発生事実等の経営関連情報については、情報管理集約部署の各関係管理部門長 (広報部長、人事部長、総務部長、財務部長およびリスクマネジメント部長) を経由して、情報管理責任者 (管理部門担当取締役) より情報管理委員会へ報告。

コーポレート・ガバナンス体制の模式図

