

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。

I 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「経営理念」として、下記の3つの経営原則を定めており、これらの経営原則に基づき、コーポレート・ガバナンスの強化に努めております。

一つ目:「使命型企業としての成長」(「使命」の実現度の向上を成長とする原則)

二つ目:「企業価値の創造」(株主価値の向上を成長とする原則)

三つ目:「価値交換性の向上」(各ステークホルダーとの価値交換性の向上を成長とする原則)

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(%)
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE SILCHESTER INTERNATIONAL INVESTORS INTERNATIONAL VALUE EQUITY TRUST	3,056,200	9.70
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE U.S. TAX EXEMPTED PENSION FUNDS	1,769,200	5.62
株式会社三井住友銀行	1,232,304	3.91
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) SUB A/C NON TREATY	1,161,200	3.69
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1,140,900	3.62
株式会社三菱東京UFJ銀行	949,804	3.02
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	903,200	2.87
住友生命保険相互会社	861,000	2.73
日本生命保険相互会社	736,800	2.34
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE 15PCT TREATY ACCOUNT	714,200	2.27

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 更新

1. シルチェスター・パートナーズ・リミテッド(旧商号:シルチェスター・インターナショナル・インベスターズ・リミテッド)から平成22年11月8日付で大量保有報告書の変更報告書の提出があり、事業譲渡による投資一任契約により、シルチェスター・インターナショナル・インベスターズ・エルエルピーが平成22年11月1日現在、6,533千株(株式所有割合20.74%)の当社株式を保有している旨の報告を受けておりますが、当社として実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

2. 株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ及びその関係会社から平成23年4月4日付で大量保有報告書の変更報告書の提出があり、平成23年3月28日現在、株式会社三菱東京UFJ銀行が949千株(株式所有割合3.02%)、三菱UFJ信託銀行株式会社が573千株(株式所有割合1.82%)、三菱UFJ投信株式会社が374千株(株式所有割合1.19%)、計で1,897千株(株式所有割合6.03%)の当社株式を保有している旨の報告を受けておりますが、当社として株式会社三菱東京UFJ銀行以外は実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

3. 企業属性

上場取引所及び市場区分	東京 第一部
決算期	3 月
業種	卸売業
直前事業年度末における(連結)従業員数 更新	500人以上1000人未満
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うる特別な事情

Ⅱ 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 更新	12 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 更新	3 名
社外取締役のうち独立役員に指定されている人数 更新	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
佐藤 文昭	他の会社の出身者											
桑畑 英紀	他の会社の出身者											
西本 甲介	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f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
佐藤 文昭	○	——	電機・半導体アナリストとしての豊富な経験や幅広い知見を当社の経営に活かすため選任しております。 また、当社との特別な利害関係はなく、一般株主と利益相反が生じるおそれがないものと判断しております。
桑畑 英紀	○	——	電機業界への幅広い知見並びに組織・人事コンサルタントとしての管理部門に関する豊富な経験及び知見を当社の経営に活かすため選任しております。 また、当社との特別な利害関係はなく、一般株主と利益相反が生じるおそれがないものと判断しております。
西本 甲介	○	——	長年に亘る経営者としての豊富な経験及びエレクトロニクス・ソリューションサービス等の提供に関する幅広い知見を当社の経営に活かすため選任しております。 また、当社との特別な利害関係はなく、一般株主と利益相反が生じるおそれがないものと判

			断しております。
--	--	--	----------

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 更新	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 更新

	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・報酬諮問委員 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・報酬諮問委員 会	5	0	2	3	0	0	社内取締役

補足説明 更新

取締役の人事及び報酬並びに監査役の人事に関する審議・確認等を通じて、当社の経営の客観性及び透明性を確保するために、取締役会の諮問機関として指名・報酬諮問委員会を設置しております。

【監査役関係】

監査役会の設置の有無	設置している
定款上の監査役の員数	4 名
監査役の人数	4 名

監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況

会計監査については、監査役は監査法人から会計監査結果の報告を受け、その妥当性についての監査を実施しております。また、監査役は監査室と連携を取り、定期的に業務監査も実施しております。

社外監査役の選任状況	選任している
社外監査役の人数	2 名
社外監査役のうち独立役員に指定されている人数	2 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	l	m
中野 廣太郎	他の会社の出身者									△				
藤野 利行	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)

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
中野 廣太郎	○	平成11年8月まで当社主要株主である株式会社東京三菱銀行(現株式会社三菱東京UFJ銀行)に勤務しておりました。	銀行業務の経験と幅広い見識を有し、また企業経営者として経営に関与した経験もあり、それらの見地から当社の監査役会の質的向上を図るため選任しております。 また、主要株主である株式会社三菱東京UFJ銀行に勤務しておりましたが、退職からは相当な年数が経過し、退職後は当社の主要取引先等の利害関係のある会社に勤務していた実績はないため、当社との特別な利害関係はなく、一般株主と利益相反が生じるおそれがないものと判断しております。
藤野 利行	○	——	豊富なキャリア及び弁護士としての専門的な知識から、監査役会の質的向上を図るため選任しております。 また、当社との特別な利害関係はなく、一般株主と利益相反が生じるおそれがないものと判断しております。

【独立役員関係】

独立役員の人数 更新	5 名
-------------------------	-----

その他独立役員に関する事項

独立役員の資格を充たす者を全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	業績連動型報酬制度の導入
---------------------------	--------------

該当項目に関する補足説明

連結経常利益額及び1株当たり当期純利益基準額に連動した取締役賞与制度を導入しております。

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	個別報酬の開示はしていない
-----------------	---------------

該当項目に関する補足説明 更新

平成26年度に係る取締役及び監査役の報酬等の額は、取締役12名に対し175百万円、監査役4名に対し43百万円であります。
(注)1. 上記には、平成26年6月20日開催の第58回定時株主総会終結の時をもって退任した取締役1名及び平成26年8月31日付をもって退任した取締役1名を含んでおります。
(注)2. 取締役の報酬等の額には、使用人兼務取締役の使用人分給とは含まれておりません。
(注)3. 取締役の報酬限度額は、平成18年6月23日開催の第50回定時株主総会において年額600百万円(使用人兼務取締役の使用人分給とは含まない)と決議しております。
(注)4. 監査役の報酬限度額は、平成7年6月29日開催の第39回定時株主総会において年額80百万円と決議しております。
(注)5. 上記の報酬等の額には、社外役員の報酬額160百万円(社外取締役1名、社外監査役2名)が含まれております。

報酬の額又はその算定方法の決定方針の有無	あり
----------------------	----

報酬の額又はその算定方法の決定方針の開示内容

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針については、株主総会において決議された報酬限度額の範囲内で、取締役報酬等は会社業績・個人成果を勘案して決定され、監査役報酬等は監査役会で決定されております。

【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】

取締役会、監査役会、経営会議、その他の重要な社内情報に関しては、法務部及び経営企画室が窓口となり、会議資料の配布や説明など情報

の伝達に努めております。

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)

1. 業務執行等について

(1)当社は、代表取締役社長のガバナンスと経営執行(経営戦略・業務執行)における経営責任(役割)を明確に定めております。また、取締役は当社独自の経営スタイルを確立・維持するために「ガバナンス機能」「経営戦略機能」「業務執行機能」の3つの機能を兼務しております。そして、取締役会をガバナンス並びに経営戦略の助言・承認・監督を行う機関、経営会議を経営戦略の検討と決定を行う機関と定め、これら経営執行プロセスを通して、自らの行動を立証しております。なお、取締役が上記の3つの機能を兼務することから、コーポレート・ガバナンス体制としては、監査役会設置会社を採用しております。また、社外取締役を含む指名・報酬諮問委員会を設置することにより、経営の透明性、客観性の確保に努めてまいります。

(2)当社は、内部統制システムの整備に関する基本方針を定め、当社グループの業務の適正を確保するための体制を構築すると共に、実践活動を行っております。また、「内部監査」「幹部会議」「各リスク管理体制」によって、業務執行に対する牽制機能を発揮しております。

2. 業務執行、監査機能等の充実に向けたプロセス

(1)内部監査

・内部監査につきましては、社長直轄の監査室(3名)が担当しており、期初に策定した監査計画に基づき、業務全般にわたる内部監査を実施しております。監査結果は直接社長・取締役及び監査役に文書で報告されております。被監査部門に対しては監査結果を踏まえ改善指示を行っております。なお、監査室長は毎月開催される「幹部会議」に出席することで、異常値の早期発見にも取り組んでおります。

(2)監査役監査

・監査役監査につきましては、監査役(4名、内社外監査役2名)が実施しております。各監査役は、取締役会、経営会議をはじめとする重要な会議に出席し、意思決定の過程及び業務の執行状況を把握するとともに、社内各部門や子会社における業務状況などの調査を行っています。当社監査役は内部監査部門や会計監査人と連携を取りながら、効率的かつ効果的な監査の実施に努めております。

(3)会計監査

・当社は、会社法に基づく会計監査人及び金融商品取引法に基づく監査法人に有限責任監査法人トーマツを選任しておりますが、同監査法人及び当社監査に従事している同監査法人の業務執行社員と当社の間には特別の利害関係はありません。当社は同監査法人との間で、会社法監査及び金融商品取引法監査について、監査契約書を締結し、それに基づき報酬を支払っております。

3. 監査役の機能強化に関する取組状況

・当社の独立性についての考え方に合致し、豊富な経験と幅広い見識を有する社外監査役を選任しております。

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、経営執行のプロセスと各機能を明確に定めることで、透明性の高いガバナンス体制を確立しております。加えて、その経営執行プロセスは、社内イントラネットに掲載すると共に、全社に周知徹底を図っております。各役職員が「自らの位置付け」と「やるべき役割」を自覚すると共に、それを全うすることにより、効率的な組織運営を実践しております。また、当社はコーポレート・ガバナンスにおいて、外部からの客観的、かつ中立の経営監視機能が重要であると考えており、豊富な経験と幅広い見識を有するとともに、一般株主と利益相反が生じるおそれのない独立性のある社外取締役及び社外監査役を選任しております。社外取締役は監査役からの監査報告及び内部統制委員会からの内部統制の整備・運用状況等に関する報告を受け、社外監査役は内部統制委員会からの上記報告を受けているほか、常勤監査役と常に連携し、実行性のある監督又は監査を実施しております。

Ⅲ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 更新

	補足説明
電磁的方法による議決権の行使	インターネット、携帯電話を利用して、議決権の行使が可能となっております。
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	株式会社ICJが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利用しております。
招集通知(要約)の英文での提供	招集通知(要約)の英文を作成し、ホームページに掲載しております。
その他	招集通知を発送日前に当社ホームページに公開しております。 和文: http://www.ryosan.co.jp/ir/stockholder/meeting/ 英文: http://www.ryosan.co.jp/eng/ir/stockholder/meeting/

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	決算説明会(年2回)を開催しております。	あり
IR資料のホームページ掲載	当社ホームページ内「IR情報(http://www.ryosan.co.jp/ir/)」ページに、決算短信、決算説明会資料、ファクトブック、招集通知、決議通知等を掲載しております。	
IRに関する部署(担当者)の設置	社長直属の部門であるIR・広報室を設置しております。	

3. ステークホルダーの立場の尊重に係る取組み状況

	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	「リョーサンスピリット」において経営理念、企業憲章等を定義し、その方針を掲げております。
環境保全活動、CSR活動等の実施	全事業所において「ISO14001」を取得しております。

IV 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 更新

1. 当社及び当社子会社（以下「当社グループ」という。）の取締役等（当社子会社の取締役に相当する者を含む。）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
 - ・取締役等及び使用人は職務の執行に当たり、法令及び定款に適合することを確保するため、社訓並びにリコーサンスピリットの企業憲章及び倫理規定（以下「コンプライアンス関係諸規程」という。）を遵守するものとする。
 - ・倫理担当役員はコンプライアンス関係諸規程の浸透及び実践活動を通じて取締役等及び使用人が法令及び定款を遵守する体制の確保に努める。
 - ・取締役等及び使用人は、当社グループの業務上の不正、違法及び反倫理的行為等を発見した場合には、グループ共通のコンプライアンスホットラインに通報し、倫理担当役員は、事実関係を調査のうえ、必要に応じ是正措置を講じる。
 - ・当社監査室による監査の適切な実施により職務執行が法令及び定款に違反することを防止する体制を確保する。
2. 当社の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
 - ・取締役の職務執行に係る情報については、取締役会規則、文書保存規程及び情報セキュリティ管理規程に基づき、適切に保存及び管理する。
3. 当社グループの損失の危険の管理に関する規程その他の体制
 - ・環境、災害及び情報セキュリティに関するリスクについては、環境マネジメントシステム運用規程、災害対策基本規程及び情報セキュリティ管理規程に基づき、当該リスクを適切に管理する。
 - ・営業上のリスクについては、販売管理規程、債権管理規程及び在庫管理の諸規程に従って適切に管理する。
 - ・上記リスク等につき緊急事態が発生した場合には、危機管理マニュアル及び災害対策基本規程等に従い危機管理体制にて適切に対応する。
4. 当社グループ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
 - ・中期経営計画及び年度予算等の当社グループ全体の経営に係る重要案件については、事前に会議等において議論を行い、その審議を経て取締役会にて意思決定を行う。
 - ・取締役会は、各本部長及び各子会社社長の職務につき、業務分掌規程及び職務権限規程を定め、当該規程に基づき効率的な職務の執行を確保する。
 - ・取締役等の職務執行の効率化を図るため、ITを活用した業務の合理化及び電子化を推進する。
5. 当社子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制
 - ・取締役等及び使用人は、グループ会社管理規程及び職務権限規程に基づき、重要な決裁案件について当社へ報告し又は当社から承認を得る。
 - ・グループ拠点長会議等の重要会議を定期的に開催することにより、グループの経営情報の共有化を図る。
 - ・当社監査室は、内部監査規程に基づき、当社子会社に対する監査を実施することにより、当社子会社から当社への報告又は当社による承認等が適正に実践されているかどうかを確認する。
6. 監査役の職務を補助すべき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監査役の当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
 - ・監査役の職務を補助するため、監査役会事務局を設置し、監査役を補助する使用人を配置する。
 - ・監査役を補助する使用人は、監査役の指揮命令に従い業務を遂行し、当該業務の遂行について取締役の指揮命令を受けない。
 - ・前号の使用人は監査役からの指示があった際には他の業務に優先して当該指示に係る業務を行う。
7. 取締役及び使用人が監査役に報告するための体制
 - (1) 当社の取締役及び使用人が監査役に報告するための体制
 - ・監査役は、経営会議、幹部会議等の重要会議に出席することができる。
 - ・取締役及び使用人は、法定の報告事項に加え職務権限規程に基づく重要決裁案件等を監査役に報告する。
 - ・取締役及び使用人は、コンプライアンスホットラインにより、業務上の不正等を、監査役に報告することができる。
 - (2) 当社子会社の取締役等、監査役及び使用人又はこれらの者から報告を受けた者が当社監査役に報告するための体制
 - ・監査役は、グループ拠点長会議等の重要会議に出席することができるほか、子会社に対する定期的な監査により、子会社から、適宜報告を受ける。
 - ・取締役等及び使用人は、グループ会社管理規程及び職務権限規程に基づく重要決裁案件等を監査役に報告する。
 - ・取締役等及び使用人は、コンプライアンスホットラインにより、業務上の不正等を、監査役に報告することができる。
8. 前号の報告を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
 - ・倫理規定及び内部通報規程において、いかなる場合においても、監査役に報告をした者に対して当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを受けることはないことを定める。
9. 当社の監査役の職務の執行について生ずる費用又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係る諸費用については、監査の実行を担保するべく、必要な予算を計上する。
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
 - ・各自専門性を持った監査役を配することにより実効的な監査が行われることを確保する。
 - ・監査役は、定期に監査役会を開催するほか、必要に応じて臨時に開催する。
 - ・監査役は、監査役会において、監査の実施状況及び結果等について報告を行い、必要な協議を行うとともに、会計監査人から会計監査に関する報告を受け、意見交換を行う。

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

1. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方
 - ・社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対しては、確固たる信念の下、断固とした行動を取り、一切の関係を排除いたします。
2. 反社会的勢力排除に向けた整備状況
 - (1) 当社企業グループは「コンプライアンス関係諸規程」において、法令の遵守は当然のこととして、倫理的なゾーン（より多くの人々が当然と考えるゾーン）での企業活動を定めており、取締役及び使用人が遵守すべき規範として明文化しております。
 - (2) また、「コンプライアンス関係諸規程」に抵触するような事象に対しては、基本的には上司に相談することとしておりますが、上司に相談できない時や、相談しづらい事情がある場合は、倫理担当役員に相談する体制としております。
 - (3) なお、当社は社団法人警視庁管内特殊暴力防止対策連合会（「特防連」）等に加加盟し、総務部が警視庁及び最寄の警察署と連携を取りながら、反社会的勢力の情報の収集・管理を行っております。

V 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

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】

適時開示が必要と考えられる各種の会社情報は、主に「経営会議」「幹部会議」などの重要な会議を通じて、社長直属の部門である「IR・広報室」が集約しております。また、事故発生等の突発的な事項については、各担当役員が社長に直接報告いたします。集約された情報は、東京証券取引所（以下、東証）が定める「適時開示規則」に基づき、適時開示の必要性を検討いたします。なお、判断基準が曖昧な場合は、東証に事前相談することで確認の徹底を図っております。

適時開示情報を含む全ての对外発表は、社長の承認の下に行われ、必要に応じて事前に取締役会に付議・報告されます。開示の決定後は、「IR・広報室」が東証および報道機関に速やかに提出、開示すると同時に、自社ホームページ上にも併せて公開しております。なお、情報開示にあたっては、インサイダールールにも十分配慮し、社内規程等に基づいたインサイダー取引の未然防止に努めております。当社では、東証に提出する全ての適時開示資料について英訳資料を作成し、自社ホームページ上で公開しております。また、機関投資家やアナリスト等向けに行う各種説明会の配布資料についても、開催と同時に全て東証へ提出するなど、外国人や一般の方々に対しても、公平なディスクロージャーを心掛けております。

適時開示に係る運営体制、および開示内容の適正性については、当社の監査役が適宜検証しております。

コーポレート・ガバナンス体制の概要

