

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 更新

【基本的な考え方】

当社におけるコーポレート・ガバナンスの充実・強化については、株主のみなさまをはじめ、お客さま、取引先、債権者、地域社会等の様々な利害関係者の利益の最大化、ならびに当社の持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を目的として、重要な戦略の実行にあたり、透明性、公正性および迅速性を確保したうえで、前例や慣習にとられない果敢な意思決定を行うための機能と、業務執行に対する監督機能の強化という点を重要課題として認識し、各種施策に取り組んでおります。

【基本方針】

(1) 株主の権利・平等性の確保

株主の権利行使のために必要な情報を適時・適確に提供するとともに、株主が議決権を行使しやすい環境の整備を行います。また、少数株主など様々な株主の権利・平等性の実質的な確保に配慮します。

(2) 株主以外のステークホルダーとの適切な協働

会社の持続的な成長と中長期的な企業価値の創出を実現するためには、従業員、お客さま、取引先、債権者、地域社会等との協働が肝要であるとの認識のもと、これらのステークホルダーとの適切な協働に努めます。

(3) 適切な情報開示と透明性の確保

会社の財政状態・経営成績等の財務情報や、経営戦略・経営課題、リスクやガバナンスに係る情報等の非財務情報について、法令に基づく開示を適切に行うほか、その他の情報についても、ニュースリリース等によりステークホルダーへ情報提供を行います。

また、開示・提供される情報が株主との間で建設的な対話を行ううえでの基盤となることも踏まえ、非財務情報を含め、正確で分かりやすく有用性の高い情報を提供するように努めます。

(4) 取締役会の責務の遂行

取締役会は、グループ経営理念を踏まえ、「長期ビジョン2020」および「グループ中期経営計画」等を通じて、会社の戦略的な方向付けを行います。また、取締役による適切なリスクテイクを支える環境を整備するとともに、独立性の高い社外役員を選任し、取締役に対して実効性の高い監督を行います。

(5) 株主との対話

会社の持続的な成長と中長期的な企業価値向上のため、株主総会以外の場においても、決算説明会等において株主との間で建設的な対話を実施します。株主との対話にあたっては、合理的な範囲で、取締役が面談に参加し、対話において把握した株主の意見・要望については、常勤役員等に対して適切にフィードバックを行うことなどにより、株主の関心や懸念に正当な関心を払います。また、会社の経営方針を株主に分かりやすく説明しその理解を得る努力を行い、株主を含むステークホルダーの立場に関するバランスのとれた理解を踏まえた適切な対応に努めます。

【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】 更新

【原則1-4 政策保有株式の経済合理性等の検証】

当社では、今後、取締役会において、経済合理性等を踏まえた政策保有株式の保有のねらい・合理性について説明することを予定しております。

【補充原則4-11-3 取締役会の実効性についての分析・評価】

当社では、今後、取締役会の実効性について、取締役および監査役による自己評価等の方法により、年度毎に分析・評価を実施し、その結果の概要を開示することを予定しております。

【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 政策保有株式の保有方針・議決権行使基準】

当社では、グループ経営理念である、お客さまの「かけがえのない時間」と「ゆたかな暮らし」を実現するうえで、様々な企業との事業上の関係の維持・発展が不可欠だと考えております。このため、発行会社との取引関係などを総合的に勘案し、政策的に必要とする株式について、保有していく方針であります。

また、政策保有株式の議決権行使については、全ての議案に対して議決権を行使します。議決権の行使にあたっては、各社の経営状況等を総合的に精査したうえで、株主価値の毀損につながると考えられる議案については、特に留意して議決権を行使します。

【原則1-7 関連当事者間の取引】

当社では、取締役の競業取引および利益相反取引については、取締役会規程において取締役会決議事項と定めております。このほか、当社または当社の連結子会社等と、役員および役員の近親者との取引等についても、年度毎に当該取引の有無および内容等を確認するとともに、関連当事者の開示に関する会計基準・適用指針に該当する取引については、当該内容等を開示することとしております。

【原則3-1 情報開示の充実】

(1) 経営理念や経営計画等については、有価証券報告書のほか、当社ホームページ(<http://www.odakyu.jp/philosophy/>)において開示しております。

(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については、本報告書「1. 1. 基本的な考え方」に記載しております。

(3) 報酬を決定するにあ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】報酬の額又はその算定方法の決定方針の開示内

容」に記載しております。

(4) 役員候補の指名にあたっては、人格識見ともに優秀であることに加え、社内出身者の場合、取締役候補については、複数部門での経験のもと当社業務に精通している者、監査役候補については、財務および会計に関する知見、当社事業に関する知識等を有している者を候補として指名しております。また、社外出身者の場合、取締役、監査役のいずれにおいても、社内出身者とは異なる職歴や経験、専門的な知識等を有し、経営監督機能の強化を高める役割・機能を果たし得る者を候補として指名しております。加えて、取締役会全体としての知識・経験・能力のバランス、多様性についても考慮しつつ指名を行うこととしております。

上記方針に基づき、取締役・監査役候補について、独立性の高い複数の社外取締役・社外監査役が出席する取締役会において指名を行っております。また、社外役員に対しては、取締役会に先立ち、当該候補についての説明を行っております。

(5) 社外役員については個々の選任理由を、その他の取締役・監査役については個々の経歴を株主総会参考書類にて開示しております。

【補充原則4-1-1 経営陣に対する委任の範囲の概要】

当社では、法令および定款に定められている事項のほか、長期総合計画等、取締役会において決議する事項を取締役会規程において定めております。また、取締役会付議基準において、重要性に応じた金額基準等を定めており、当該基準に基づき重要と判断される投融資等の事項についても取締役会において決議することとしております。

取締役会において決議する事項以外の事項の意思決定および業務執行については、職務権限規則において、各職位の職務、権限等を定めており、経営各階層に委任されております。

【原則4-9 独立社外取締役の独立性判断基準及び資質】

当社が定める「独立役員の独立性判断基準」については、本報告書「2. 1【独立役員関係】その他独立役員に関する事項」に記載しております。

【補充原則4-11-1 取締役会全体としての知識・経験・能力のバランス、多様性及び規模に関する考え方】

当社取締役会は、当社の業務に精通した業務執行取締役および社内出身の非業務執行取締役・常勤監査役と、社内出身者とは異なる職歴や経験、専門的な知識等を有し、経営監督機能を高める役割・機能を十分に果たし得る複数の社外取締役および社外監査役とを組み合わせた構成とすることとしており、取締役会全体としての知識・経験・能力のバランス、多様性が確保されるよう努めております。また、事業規模や業容等と照らし、適正な規模での取締役会構成に努めており、定款において、取締役の人数については17名以内、監査役の人数については5名以内と定めております。上記方針に基づき、現在、取締役会は、取締役15名、監査役5名で構成されております。このうち、独立社外取締役3名（うち女性1名）の経歴は、企業経営者（2名）、自治体首長（1名）であり、独立社外監査役3名の経歴は、企業経営者（2名）、弁護士（1名）であります。

【補充原則4-11-2 取締役・監査役の兼任状況】

取締役および監査役ならびにそれらの候補者の重要な兼職の状況については、「株主総会招集ご通知」の参考書類、事業報告において毎年開示を行っております。

【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】

当社では、社外取締役・社外監査役を対象に、当社事業等について随時情報提供を行っているほか、適宜当社施設・沿線を視察する機会を設ける等、当社事業についての理解を深めるための支援を行うこととしております。また、業務執行取締役および社内出身の非業務執行取締役・常勤監査役を対象に、外部講師を招いて内部統制等に関する講演会を毎年開催するほか、業務執行取締役に対しては、就任時に担当部門の事業内容について説明・情報提供を行う等、各取締役・監査役に対して諸施策を講じることとしており、これらに要する費用の支援も行っております。

【原則5-1 株主との建設的な対話に関する方針】

当社では、株主や投資家との建設的な対話を促進するため、下記の取組みによりIR活動の質の向上に努めております。

(1) 株主・投資家との対話を行う担当部門（IR室）を統括する担当役員（常務取締役）を定めております。

(2) 担当部門を中心に、経営企画部やCSR・広報部等の関係部門やグループ会社との定期的な情報交換により、株主・投資家から寄せられた意見や要望等のフィードバックを行うとともに、社内・グループ内への理解促進に努めております。

(3) アナリスト・機関投資家に対しては、社長をはじめとした経営陣が参画する決算説明会（年2回）の開催に加え、証券会社主催の小規模説明会や自社施設の見学会等も実施しております。また、個人投資家に対しては、証券会社の協力のもと、会社説明会を実施しております。

(4) IR活動の状況や株主・投資家から寄せられた意見や要望等については、定例的に常勤役員や部門長等で構成される執行役員会で報告する機会を設けているほか、担当部門から適宜、担当役員へのフィードバックを行っております。

(5) 重要情報については、内部情報の管理に関する社内規則のもと、厳正な取扱いを行っております。また、決算発表前には沈黙期間を設定し、外部からの取材や問合せ等に対する受付を制限しております。

2. 資本構成

外国人株式保有比率	10%以上20%未満
-----------	------------

【大株主の状況】更新

氏名又は名称	所有株式数(株)	割合(%)
第一生命保険株式会社	45,047,252	6.11
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	40,516,000	5.50
日本生命保険相互会社	37,252,431	5.05
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(退職給付信託口・三菱電機株式会社口)	25,816,000	3.50
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	18,824,000	2.55
明治安田生命保険相互会社	15,353,443	2.08
株式会社三菱東京UFJ銀行	11,500,000	1.56
住友生命保険相互会社	11,000,000	1.49
株式会社三井住友銀行	9,417,033	1.28
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(三井住友信託銀行退職給付信託口)	9,124,000	1.24

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

2015年9月30日現在

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	陸運業
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	17 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	15 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
森田 富治郎	他の会社の出身者								△			
野間口 有	他の会社の出身者								○			
中山 弘子	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)

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
森田 富治郎	○	過去に第一生命保険株式会社の業務執行者でありました。当社と同社の間には資金借入等の取引があります。	第一生命保険株式会社において、長きにわたり企業経営に携わってきた経験およびそれに基づく高い見識を有しており、それらを活かして客観的な立場から当社の経営に対する有効な意見等を得られるものと判断したため、社外取締役に選任しております。 また、当社の経営陣と当該社外取締役相互の間には著しい影響力を及ぼし得るような関係はなく、経営監督機能を有効なものとするために十分な客観性や中立性を有するものと実質的に判断しているため、独立役員に指定しております。

野間口 有	○	過去に三菱電機株式会社の業務執行者でありました。当社と同社の間には工事発注等の取引があります。また、同氏は当社の非常勤の相談役でありました。	三菱電機株式会社において、長きにわたり企業経営に携わってきた経験と技術分野に関する高い見識を有しており、それらを活かして客観的な立場から当社の経営に対する有効な意見等を得られるものと判断したため、社外取締役に選任しております。 また、当社の経営陣と当該社外取締役相互の間には著しい影響力を及ぼし得るような関係はなく、経営監督機能を有効なものとするために十分な客観性や中立性を有するものと実質的に判断しているため、独立役員に指定しております。
中山 弘子	○	過去に新宿区の区長でありました。当社と同区の間には、災害用備蓄品倉庫に関する使用貸借契約等の取引があります。また、当社は、同区が設置する夏目漱石記念施設整備基金に対して寄付を行いました。	新宿区長として、地域活性化等を推進した経験およびそれに基づく幅広い知見を有しており、それらを活かして客観的な立場から当社の経営に対する有効な意見等を得られるものと判断したため、社外取締役に選任しております。 また、当社の経営陣と当該社外取締役相互の間には著しい影響力を及ぼし得るような関係はなく、経営監督機能を有効なものとするために十分な客観性や中立性を有するものと実質的に判断しているため、独立役員に指定しております。

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	なし
--------------------------------	----

【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	5 名
監査役の人数	5 名

監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況

常勤監査役は、会計監査人に対して、会計監査の方針、監査計画および期中・期末の監査実施結果等の報告を求めるとともに、監査役監査の方針、監査計画等について説明し、相互理解を深めたほか、別途必要に応じ情報交換を実施しております。また、期首、期中および期末の監査役会に、会計監査人の出席を要請し、同監査人と社外監査役との意見交換を実施しております。

さらに、常勤監査役は、内部監査部門との連携を重視しており、監査報告会と称して内部監査の年度計画および監査実施状況の四半期報告を聴取するとともに、監査役の監査計画等について説明し理解と協力を求めていますほか、監査役監査と内部監査との連携を強化する一環として、内部統制システムの構築および運用の状況を監視、検証する方法等について別途意見交換を実施しております。

社外監査役の選任状況	選任している
社外監査役の人数	3 名
社外監査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	l	m
宇野 郁夫	他の会社の出身者										△			
深澤 武久	弁護士										○			
伊東 正孝	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
宇野 郁夫	○	過去に日本生命保険相互会社の業務執行者でありました。当社と同社の間には資金借入等の取引があります。	日本生命保険相互会社において、長きにわたり企業経営に携わってきた経験およびそれに基づく高い見識を有しており、それらを活かして独立、客観的な立場から当社の監査を行うとともに、適切な意見等を得られるものと判断したため、社外監査役に選任しております。 また、当社の経営陣と当該社外監査役相互の間には著しい影響力を及ぼし得るような関係はなく、経営監督機能を有効なものとするために十分な客観性や中立性を有するものと実質的に判断しているため、独立役員に指定しております。
深澤 武久	○	「当社株式の大規模買付行為に関する対応策」において当社が設置する独立委員会の委員に就任しております。	弁護士、最高裁判所判事としての経験やそれに基づく専門的な知識などを有しており、それらを活かして独立、客観的な立場から当社の監査を行うとともに、適切な意見等を得られるものと判断したため、社外監査役に選任しております。 また、当社の経営陣と当該社外監査役相互の間には著しい影響力を及ぼし得るような関係はなく、経営監督機能を有効なものとするために十分な客観性や中立性を有するものと実質的に判断しているため、独立役員に指定しております。
伊東 正孝	○	「当社株式の大規模買付行為に関する対応策」において当社が設置する独立委員会の委員に就任しております。	日本政策投資銀行（現株式会社日本政策投資銀行）において、業務に従事するとともに監事として監査に携わった経験や、その他各社において企業経営に携わってきた経験、およびこれらに基づく高い見識を有しており、それらを活かして独立、客観的な立場から当社の監査を行うとともに、適切な意見等を得られるものと判断したため、社外監査役に選任しております。 また、当社の経営陣と当該社外監査役相互の間には著しい影響力を及ぼし得るような関係はなく、経営監督機能を有効なものとするために十分な客観性や中立性を有するものと実質的に判断しているため、独立役員に指定しております。

【独立役員関係】

独立役員の人数 更新

6 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社外役員を全て独立役員に指定しております。

【独立役員の独立性判断基準】

以下の事項に該当しない場合、当該社外役員は独立性を有するものと判断する。

- (1) 当社および当社グループ会社（以下、総称して「当社グループ」という。）の業務執行者
- (2) 当社の大株主（直接・間接に10%以上の議決権を保有する者）またはその業務執行者

- (3)当社グループの主要な借入先(当社グループの資金調達において必要不可欠であり、代替性のない程度に依存している金融機関その他の大口債権者)の業務執行者
- (4)当社グループの主要な取引先(当社グループの年間連結売上上の2%以上の支払いを当社に行っている者)である会社の業務執行者
- (5)当社グループを主要な取引先(当該取引先の年間連結売上上の2%以上の支払いを当社から受けている者)とする会社の業務執行者
- (6)当社グループより、役員報酬以外に年間1,000万円を超える報酬を受領している者
- (7)当社グループより、年間1,000万円を超える寄付を受けている団体の業務執行者
- (8)社外役員の相互就任の関係となる他の会社の業務執行者
- (9)上記(1)から(8)までに該当する者が重要な職位にある者の場合において、その者の配偶者または二親等以内の親族
- (10)上記(1)は過去10年間、上記(2)は過去5年間、上記(3)から(9)は過去3年間において該当していた場合を含む

【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	その他
---------------------------	-----

該当項目に関する補足説明	更新
--------------	----

執行役員を兼務する取締役の報酬について、売上高成長率等からなる一定の基準をベースに各取締役の目標達成状況を加味して決定される単年度の業績に連動した報酬制度と、報酬の一部を当社株式の取得に充てることで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株式取得型の報酬制度により決定することを方針としております。

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	
--------------	--

- 2014年度における当社の取締役および監査役に対する報酬等の額は以下のとおりです。
- ア 取締役 14名 394百万円
- イ 監査役 5名 78百万円
- (注) 1 上記アの額のほか、使用人兼務取締役1名に対する使用人分給与として総額19百万円を支給しております。
- 2 上記アおよびイの合計額472百万円のうち、社外役員4名の報酬等の総額は39百万円であります。

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	
------------------------	--

取締役および監査役の報酬については、株主総会の決議により、取締役全員および監査役全員のそれぞれの報酬総額の上限を定めております。

執行役員を兼務する取締役の報酬について、売上高成長率等からなる一定の基準をベースに各取締役の目標達成状況を加味して決定される単年度の業績に連動した報酬制度と、報酬の一部を当社株式の取得に充てることで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株式取得型の報酬制度により決定することを方針としております。

上記方針に基づき、独立性の高い複数の社外取締役・社外監査役が出席する取締役会において、取締役の報酬についての決議を行っております。また、各監査役の報酬額は監査役の協議により決定いたします。

【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】

社外取締役に対しては、重要案件はもとよりその他業務の執行状況についても適宜報告を行っております。また、社外監査役を補佐する専任の組織として監査役室を設置し、常勤の使用人により構成されるとともに、その業務については常勤監査役の指揮命令により行っております。さらに、社外監査役への情報伝達については、常勤監査役との間で監査役会以外に接触の場を設け、当社のコーポレート・ガバナンスのあり方等について情報交換を行うとともに、社内関係部門および監査役室により、重要な社内情報を適時提供することとしております。

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) 現状の体制の概要
- 当社では監査役制度を採用しており、本制度の下で効率性、健全性の高い経営を目指し、コーポレート・ガバナンス体制の強化に取り組んでおります。
- 当社の取締役会(2014年度は13回開催)は、社外取締役3名(男性2名、女性1名)を含む15名(男性14名、女性1名)で構成され、重要な業務

執行、その他法令で定められた事項について決定を行うほか、業務執行の監督を行っております。監査役は社外監査役3名（男性3名）を含む5名（男性5名）で、各監査役は、監査役会（2014年度は4回開催）が定めた監査役監査基準等に準拠し、監査の方針、監査計画等に従い、取締役会その他重要な会議への出席、重要な決裁書類の閲覧、業務および財産の状況の調査、内部統制システムの構築および運用の状況の監視および検証等を通じて厳正な監査を実施しております。また、監査役のうち常勤監査役1名（早野実）は当社において、社外監査役1名（伊東正孝）は株式会社東京流通センターにおいて、それぞれ経理部門担当役員（管掌役員）の業務経験を有し、財務および会計に関する相当程度の知見を有するものであります。これらに加え、当社では、取締役会の業務執行に対する監督機能の強化および意思決定の最適化を図るため、業務執行を担当する取締役や部門長で構成される執行役員制度を採用しております。

内部監査や監査役の職務の補助に係る組織、人員等を含む監査の状況については、下記「内部統制システムに関する基本的な考え方およびその整備状況」に記載のとおりであります。

会計監査人は、新日本有限責任監査法人を選任しており、2014年度において監査業務を執行した公認会計士の氏名、監査業務に係る補助者の構成については以下のとおりであります。

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	大田原 吉隆
	同	成田 智弘
	同	小野原 徳郎

※ 監査業務に係る補助者の構成：公認会計士12名、補助者17名

（2）監査役の機能強化に係る取組み状況

監査役の機能強化に係る取組み状況については、上記「監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況」、「社外監査役の選任状況」および「社外監査役のサポート体制」に記載のとおりであります。

（3）責任限定契約の内容の概要

当社では、取締役（業務執行取締役等である者を除く）および監査役との間において、適切な人材の招聘を容易にし、期待される役割を十分に発揮することを可能とするため、当社定款に会社に対する損害賠償責任を限定する契約を締結することができる旨を定めております。このうち、社外役員全員は当社と当該契約を締結しており、これに基づく賠償責任限度額は、社外役員としてその任務を怠ったことにより当社に損害を与えた場合において、その職務を行うにあたり善意でかつ重大な過失がないときは、金1,000万円または会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額となります。

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

（1）現状の体制を採用している理由

当社では、公共交通機関としての社会的使命を有する運輸業を基軸に、当社沿線地域を中心に暮らしに密着したさまざまな事業を営む当社グループの事業特性を踏まえ、上記ガバナンス体制の下、社外役員の役割・機能を十分に尊重しながら、経営の効率性や健全性はもとより、実効性や専門性等の確保を図っており、これにより経営に対する監督が有効に機能していると判断されることから、当該体制を採用しております。

（2）社外取締役に関する事項

社外取締役については、社内出身者とは異なる職歴や経験、知識等に基づく、客観性、中立性を有する立場からの経営に対する有効な意見等を得られることから、取締役会の監督機能を高める役割・機能を担っております。

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

	補足説明
株主総会招集通知の早期発送	株主総会の3週間前に発送。
電磁的方法による議決権の行使	インターネットによる議決権行使を実施。
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	議決権電子行使プラットフォームに参加。
その他	事業報告等のビジュアル化、株主総会の1ヶ月前に招集通知を当社ホームページへ掲載。

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
ディスクロージャーポリシーの作成・公表	IRポリシーを策定し、ホームページにて公開 URL: http://www.odakyu.jp/ir/odakyu/policy.html	
個人投資家向けに定期的説明会を開催	開催場所: 証券会社の支店 実施時期・回数: 毎年9月、3月 年間7回 参加者数: 30～60名程度	なし
アナリスト・機関投資家向けに定期的説明会を開催	実施時期・回数: 決算発表後 年間2回(毎年5月、11月) 参加者数: 60名程度	あり
IR資料のホームページ掲載	URL: http://www.odakyu.jp/ir/index.html 掲載資料: 決算情報、決算情報以外の適時開示資料、決算説明会資料、有価証券報告書・四半期報告書、事業報告書等	
IRに関する部署(担当者)の設置	担当部署名: IR室 IR担当役員: 常務取締役 山本 俊郎 IR事務連絡責任者: IR室長 深海 尚	

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
環境保全活動、CSR活動等の実施	社会・環境活動の実施状況をホームページにて公開 URL: http://www.odakyu.jp/csr/index.html
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	IRポリシーを策定し、ホームページにて公開 URL: http://www.odakyu.jp/ir/odakyu/policy.html

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

当社は以下の内容を内部統制システム整備の基本方針として取締役会において決議し、リスクの管理体制の整備や内部監査の状況なども含めてその体制を整備しております。なお、以下については、2015年4月30日開催の取締役会において決議した内容(2015年5月1日改訂)を記載しております。

小田急グループは、「お客さまの“かけがえのない時間”と“ゆたかな暮らし”の実現に貢献します。」という経営理念を掲げております。

当グループでは、この経営理念の実現を通じて、社会と共に持続的に発展していくことがその果たすべき社会的責任(CSR)と捉えており、内部統制システムの構築はそのために必要不可欠な要素であるとの認識から、以下の基本方針に沿って、内部統制システムの構築を積極的かつ継続的に進めてまいります。

なお、グループ各社においては、当該グループ各社の事業内容、規模、当グループ全体に与える影響等を考慮して、各項目を適用します。

(1) 当社および子会社の取締役、使用人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

ア コンプライアンスをリスクマネジメントの一環として捉え、「リスクマネジメント委員会」等を軸としたコンプライアンス体制を整備し、その推進を図ります。

イ 法令や定款をはじめ社会から信頼されるための守るべき行動基準を「コンプライアンスマニュアル」として策定し、役員および社員はこれを遵守します。また、上記マニュアルに基づき、教育を実施しコンプライアンス意識の徹底を図ります。

ウ 市民社会の秩序や安全を脅かす反社会的勢力に対しては、上記マニュアルを踏まえ、毅然とした態度で臨み、適正に対応します。

エ 内部通報制度としてコンプライアンスホットラインを設置し、コンプライアンス上問題のある行為の早期把握、解決を図ります。さらに、当社では、通報内容への対応について、その適正性を外部機関が客観的な視点からチェックを行うことにより、透明性の確保を図ります。

オ 当社の内部監査部門がグループ各社の内部監査部門と連携を図りながら法令や定款、社内規程等への適合等の観点から、グループ各社の監査を順次実施するなど、監査体制の強化を図ります。

また、当社の常勤役員からなる「内部統制委員会」を通じて、金融商品取引法に基づく財務報告に関する内部統制の整備も含め、継続してグループ全体の内部統制システムの強化を図ります。

(2) 当社の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

ア 取締役の職務の執行に係る文書その他の情報については、情報セキュリティ規則をはじめ、文書管理規則、ファイリング規則などの社内規則に従い、適正に保存・管理を行います。

イ 上記の情報に関する取締役および監査役からの閲覧の要請には適切に対応します。

(3) 当社および子会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

ア 当社およびグループ各社は、「小田急グループリスクマネジメント方針」のもと、「リスクマネジメント委員会」等を中心とした体制を整備し、リスクへの対応を図ります。また、当社は、グループ経営に重要な影響を与えるリスクへの対応について、「小田急グループ・リスクマネジメント連絡会」を通じて掌握するなど、的確に管理します。

イ 当社は、自然現象、社会経済現象であるかを問わず大規模な損失をもたらす事象の顕在化に対しては、危機管理規則に基づき、社長の指示のもと緊急時対策を統括する「総合対策本部」を設置し、適切に対処します。

ウ 当社は、公共交通機関としての役割を担ううえで、最大の責務である「安全の確保」を重要なリスク管理の1つと認識し、鉄道輸送に関わる専門組織である「統括安全マネジメント委員会」のもと、安全管理規程に基づき、積極的に輸送の安全の確保に取り組みます。

エ 当社およびグループ各社において、リスクを把握した場合やリスクが顕在化した場合については、その重要性に応じて適時適切に開示します。

(4) 当社および子会社の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

ア 当社では、業務執行を担当する取締役や部門長で構成される執行役員制度を採用し、取締役会による業務執行に対する監督機能の強化ならびに意思決定の適正化および効率化を図ります。

イ 当社では、各事業部門における業務執行は、経営理念や長期的なビジョンを踏まえ策定される中期経営計画、年度単位の部門方針や予算に基づき、業務分掌や職務権限規則により規定される権限および責任において行います。

ウ 当社では、各事業部門における業績は、全社統一的な指標による「業績管理制度」により適切に管理します。

エ 当社における内部監査体制については、取締役社長直轄の内部監査部門である監査室(15名程度で構成)が、法令や定款、社内規程等への適合や効率的な職務遂行の観点から、各部門の監査を定期的に実施し、その結果を取締役社長および監査役へ報告します。

オ 当社は、三事業年度を期間とするグループ中期経営計画を策定し、当該中期経営計画を具体化するため、グループ全体の重点課題およびキャッシュフロー配分等を定めます。また、これに基づくグループ各社による中期経営計画や予算等の重要事項の策定については、当社の事前承認事項とし、グループ経営の適正かつ効率的な運営体制を構築します。

(5) 当社の子会社の取締役の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制

当社が定める「グループ会社管理規程」に基づき、グループ各社における重要事項については速やかに当社へ報告する体制を構築します。また、グループ経営理念や長期的なビジョンに基づく中期経営計画の策定内容や業務執行状況および決算などの財務状況に関する定期的なヒアリングを実施するとともに、「グループ会社社長会」などを通じて、グループ内での相互の情報共有の強化を図ります。

(6) 当社の監査役がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

監査役の職務を補助する組織として監査役室(4名程度で構成)を設置し、専任の使用人を配置します。

(7) 前号の使用人の取締役からの独立性および使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役室を構成する使用人は、常勤監査役の指揮命令により業務を行います。さらに当該使用人の人事異動、人事評価等の決定は、常勤監査役と事前協議のうえ、実施します。

(8) 当社の取締役および使用人、または当社の子会社の取締役、監査役および使用人またはこれらの者から報告を受けた者が当社の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

ア 当社では、常勤監査役が、執行役員会への出席や決裁稟議(本部長決裁以上)の内容の報告を通じて、重要案件について逐次チェックすることができる体制を整えます。

イ 当社では、取締役や部門を代表する使用人が監査役に対して、業務執行状況の報告を適宜行うとともに、その他法令に定めるもののほか、会社に対して重要な影響を及ぼす事項について適宜報告を行います。

ウ 当社では、内部監査部門が監査役に対して、その監査計画および監査結果について定期的に報告を行い、監査役との情報の共有化を図ります。

エ 当社の常勤監査役が、「小田急グループ監査役連絡会」を設置し、グループ各社監査役から監査状況等の報告を受けるほか、グループ各社への監査等の際には、経営層から業務執行状況等について報告を受け、意見交換を行うことに加え、必要に応じて当社グループ会社管理部門から経営状況等について報告を受けることにより、経営の健全性を監視する体制の強化を図ります。また、内部通報制度としてコンプライアンスホットラインを設置し、当該内部通報の状況について、当社使用人から定期的に当社常勤監査役に対して報告を行います。

(9) 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

法令ならびに当社およびグループ各社において定めるコンプライアンスホットラインに関する規則に基づき、当該報告者に対して不利益な取扱いを行うことを禁止します。

(10) 当社の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

取締役は監査役による監査に協力し、監査にかかる諸費用については、監査の実効性を担保するために予算措置を講じます。

(11) その他当社の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

ア 監査役が重要な会議体等に出席することができる体制を整え、その適正性を高めるとともに監査役への情報提供を強化します。

イ 会計監査人が監査役にその監査計画および監査実施状況の報告等を定期的に行うほか、内部監査部門も内部監査結果を定期的に監査役に報告するなど、監査役、内部監査部門および会計監査人の3者の連携強化が図られる体制の確保に努めます。

また、当社では、上記基本方針に掲げた体制を整備しておりますほか、その基本方針に基づき具体的な取組みを行っております。なお、以下については、改訂前の基本方針に基づく2014年度における取組みを記載しております。

(1) コンプライアンスに関する取組み

コンプライアンスに係る教育は定期的を実施しており、階層や役割に応じて基本的事項の再確認や事例研究などの研修を実施し、コンプライアンス意識の向上を図っております。

2014年度は、当社およびグループ各社の役員・社員を対象にコンプライアンス意識の実態を把握し、これまでの施策の効果を検証するため、コンプライアンスアンケートを実施したほか、当社においては「考えるコンプライアンスで主体性を育てる」をテーマとした階層別のコンプライアンス研修や、役員・社員が守るべきコンプライアンス上の行動基準をまとめたコンプライアンスマニュアルの一部修正を行い、全社員を対象に周知いたしました。

また、当社内各部門および主要なグループ会社において具体的な活動計画を策定し、自主的に取り組むとともに、「リスクマネジメント委員会」がその実施状況を確認するなどコンプライアンス体制の強化を図っております。

(2) リスク管理体制の強化

当社および主要なグループ会社では、小田急グループリスクマネジメント方針に基づき、企業経営に重大な影響を与えるリスクの選定と必要な対策を実施しておりますが、2014年度についても事業環境の変化等を踏まえたリスクの見直しを実施いたしました。今後は、当該リスク対策を順次実施してまいります。

また、グループ全体でリスクマネジメントを推進するため、グループ各社の役員を対象に内部統制講演会を開催したほか、グループ各社のリスクマネジメント担当者による「小田急グループリスクマネジメント連絡会」を開催し、情報の共有化や連携を図り、グループ内でリスク事案が発生した際には情報共有を行い、同様事案の再発防止を図ったほか、財務報告にかかる内部統制に関する講演会を実施いたしました。

(3) リスクの顕在化への対応

当社に重要な影響を及ぼす事象が顕在化した場合の対応として、危機管理規則に基づき個別の事業継続計画を策定しています。2014年度は、東日本大震災対応の教訓をはじめ当社が抱える課題を解決するため、事業継続管理(BCM)に基づき、訓練等を通じて事業継続計画の見直しや各種対策の実効性向上を図っております。

(4) 安全管理体制の強化

当社グループでは、鉄道、バス等の交通事業者による「小田急グループ交通事業者安全統括管理者会議」を開催し、グループ各社が協力または情報を共有することなどにより、さらなる安全管理体制の強化を図っております。

(5) 業務執行の適正性や効率性の向上

当社では執行役員制度のもと、業務執行に係る重要案件については、規則に基づき、取締役会へ上程する前段階として、執行役員会に付議し、そこでの議論を経て決定しております。また、取締役会など会議体の議案については、可能な限り事前提供を徹底するなど、業務執行の適正性や効率性の向上に努めております。

(6) グループ内部監査体制の充実

当社の内部監査部門による当社内各部門およびグループ各社への内部監査の実施に加えて、一部のグループ会社においても内部監査部門を設置し、グループレベルでの内部監査体制の充実を図っております。

(7) 監査役への情報提供の充実

当社では、代表取締役と監査役の相互の信頼関係を深める観点から、定期的に会合を開催し、両者での意見交換を行うとともに、監査役が代表取締役の諸課題への取組み状況を確認できる体制の構築を図っております。

また、内部統制上の監査役への情報提供の強化を補完するものとして、常勤の監査役が得た情報等を適宜監査役会や監査役の協議の場に提供することで、社外監査役への情報提供の充実が図られておりますほか、常勤の監査役が「小田急グループ監査役連絡会」を設置し、グループ会社監査役との意見交換およびグループ全体の監査品質向上に努めるなどグループレベルでの経営の健全性を監視する体制の強化も図られております。

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) 基本的な考え方

当社は、コンプライアンスの徹底を図ることを目的に、役員・社員の一人ひとりが常に心がけるべき17項目の行動基準を定めております。当社は、その行動基準の1項目に「反社会的勢力との絶縁」を定めるとともに、この行動基準の基本的な考え方(基本理念)として、「市民社会の秩序や安全を脅かす反社会的勢力や団体に対しては毅然とした態度で臨み、屈服や癒着しない。」旨を定めております。

(2) 整備状況

当社は、上記行動基準のより具体的内容を示した「行動の指針」を定めるとともに、当該内容を役員・社員に配付しているコンプライアンスマニュアルに記載し、平素および有事に心がけるべき事項を周知しております。

また、当社は平素から総務部を中心に警察等の外部の専門機関と緊密な連携関係を構築しており、有事には関係部署一体となり、毅然とした態度で対応いたします。

1. 買収防衛策の導入の有無

買収防衛策の導入の有無

あり

該当項目に関する補足説明

2015年6月26日開催の当社定時株主総会において、当社の企業価値・株主共同の利益を確保し、向上させることを目的として、「当社株式の大規模買付行為に関する対応策」を継続することといたしました。

本プランの内容の詳細等につきましては、2015年5月20日付当社プレスリリース「当社株式の大規模買付行為に関する対応策（買収防衛策）の継続について」をご参照ください。（当社ホームページ：<http://www.odakyu.jp/ir/index.html>）

2. その他コーポレート・ガバナンス体制等に関する事項

(1) 情報開示に対する基本方針

・当社は、情報開示に対する基本方針としてIRポリシーを定め、株主、投資家の方々をはじめ、社会に対し、経営成績、事業状況などの企業情報を積極的に開示し、経営の透明性を確保することをホームページ上で公表しております。

(2) 適時開示に係る社内体制

ア 開示担当組織の整備

・当社では、証券取引所規則等を遵守し、投資者の投資判断に重要な影響を与える会社情報について適時開示を行うことを目的とした「会社情報の開示に関する規則」に基づき、重要な会社情報の管理を行っております。

・適時開示に係る事項についてはIR室を専任部署としております。IR室は情報取扱責任者であるIR室長（財務部長兼務）のほか専任3名で構成されています。

・IR室において適時開示に関するチェックリストを作成するとともに、役員および本部長・室長・部長に対して適時開示や情報収集体制に関する説明会等を開催しております。また、今後も組織改正や人事異動にあわせて継続的に説明会等を開催する予定であります。

・また、適時開示のプロセスの適正性を検証するとともに、情報開示に関する重要な事項を協議することを目的として、情報開示委員会を設置いたしております。情報開示委員会は、常勤の役員1名を委員長とし、そのほか複数名の委員から構成されています。また、常勤監査役が委員会に陪席いたしております。

イ 適時開示手続の整備

a 適時開示情報の収集

・当社において適時開示を行わなければならない、あるいは適時開示を行うか否か明確でない情報の発生が予想される場合、または適時開示を行わなければならない、あるいは適時開示を行うか否か明確でない情報が発生した場合、当該情報についての所管本部長、所管室長または所管部長は、その概要または内容をIR室長に報告いたします。

・当社において適時開示を行わなければならない、あるいは適時開示を行うか否か明確でない子会社等の情報については、経営企画部が情報を収集し、IR室長にその内容を報告いたします。

・上記に加え、IR室長は執行役員会に陪席し、適時開示が必要となる情報の有無を確認いたします。

b 適時開示の決定

・IR室長は、当該情報についての所管本部長・所管室長および所管部長からの報告を受け、原則として経営企画部、財務部、総務部、CSR・広報部と協議を行い、適時開示の要否およびその内容について決定いたします。

・IR室長は、会社情報の開示に関する規則に従い適時開示を行うこととした情報の内容、時期および方法を、社長、情報開示委員および常勤監査役に対して事前に報告いたします。また、会社情報の開示に関する規則に従い適時開示を行わなかった情報および開示を行わなかった理由についても、社長、情報開示委員および常勤監査役に対して事前に報告いたします。なお、適時開示の要否等の判断について反対意見が出た場合は、情報開示委員会において当該事項について協議を行い、委員会での協議結果を踏まえ社長が適時開示の要否等を決定いたします。

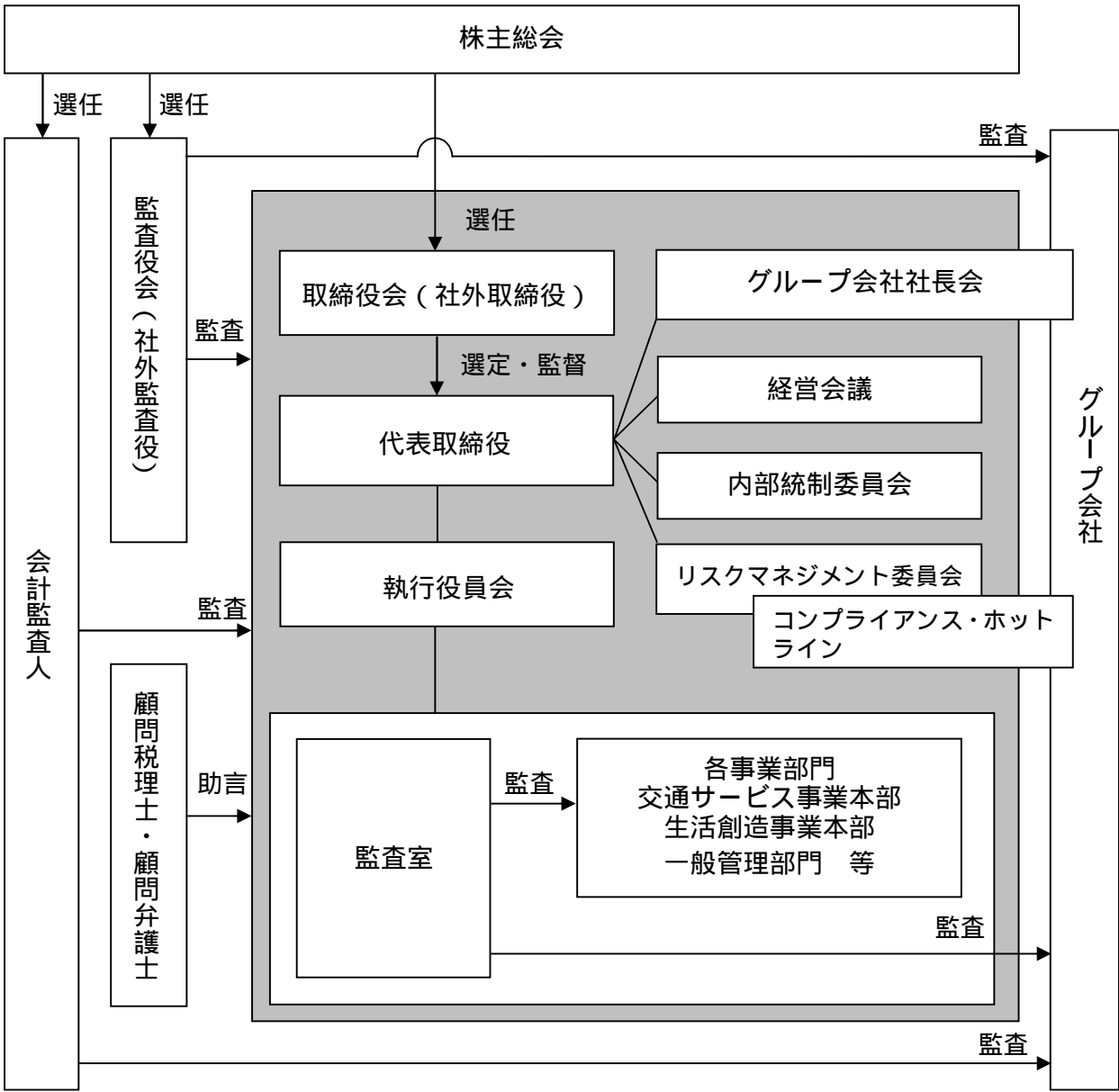
・決定事実および決算情報については、原則として取締役会を経て開示いたします。発生事実については、発生後速やかに開示いたします。

・危機管理規則に基づき総合対策本部が設置され、緊急時対応の一環として適時開示を行う場合は、危機管理規則により総合対策本部長が適時開示の要否およびその内容を決定いたします。

ウ 適時開示に対する社内体制のチェック機能

・原則として年に4回情報開示委員会を開催し、有価証券報告書等の提出にあたり、その内容および開示プロセスの確認を行うとともに、会社情報の開示に関する規則に基づき適時開示が適切になされたかを定期的にモニタリングいたします。

小田急電鉄のコーポレート・ガバナンス



当社における会社情報の適時開示に関する社内体制

