

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

当社は、基本理念として『地域住民への生活モデルの提供を通して、地域社会になくはならない存在であり続けること』を掲げ、『小売事業の多角化による関西地域のマーケットシェアを拡大し、ドミナントエリア化の実現を図り、その実現のために、社会規範の遵守といったコンプライアンス経営を実践するとともに、競争環境の変化に迅速に対応すべく、絶え間ざる経営革新を図っていく』というビジョンのもと、経営を行っております。

このような理念・ビジョンのもと、様々なステークホルダーの皆様のご期待にお応えし、コンプライアンスを重視しながら、迅速かつ効率的、そして果敢な意思決定を行い、中長期的な企業価値の向上に取り組んでまいります。その実現に向けコーポレートガバナンスの充実も図ってまいります。

なお、当社の「コーポレートガバナンスに関する基本原則」は、当社ホームページにて掲載しております。(URL:<http://www.h2o-retailing.co.jp/>)

【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

当社は全ての原則について実施していくことを予定しておりますが、本報告の提出時点において、一部未実施がある項目及び検討中の項目は以下のとおりです。

原則1-7【関連当事者間の取引】

取締役と会社の間で取引を行う場合は取締役会規則に基づき、取締役会で承認することとしています。また、関連当事者との取引については、承認(決裁)に関する手続きの規定を定めるとともに、今後重要な取引については取締役会に報告するものとします。

補充原則2-2(1)【行動準則の実践】

今後、行動規範の遵守状況を確認し、取締役会への報告を行う予定ですが、現在その手法等について検討中です。

原則3-1(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】

取締役の報酬等については、下記「II 1【取締役報酬関係】報酬の額又は算定方法の決定方針の開示内容」をご参照ください。

委員の過半数を独立社外取締役とする指名・報酬諮問委員会を新たに設置し、2016年度より同委員会の勧告を踏まえ、取締役会が株主総会に提出する議案の内容及び個人別の報酬等の額を定めます。

原則3-1(4)【経営陣幹部の選任と取締役・監査役候補の指名を行うに当たっての方針と手続】

下記の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4-11(1)【取締役会の知識・経験・能力のバランス、多様性及び規模】の方針に基づき、取締役候補者は2016年度より新たに設置した指名・報酬諮問委員会の勧告を踏まえ、また監査役候補者は監査役会の同意を得たうえで取締役会において決定します。

原則3-1(5)【上記(4)を踏まえて経営陣幹部の選任と取締役・監査役候補の指名を行う際の個々の選任・指名】

取締役・監査役候補者については、取締役・監査役のバランス、多様性、規模の考え方にに基づき指名し、個人別の履歴を株主総会参考書類に記載しています。なお、今後は、社外取締役・監査役に加え候補者の個々の選任理由を記載する予定です。

補充原則4-1(3)【最高経営責任者の後継者の計画】

役員登用を早期化する仕組みを構築するとともに、1)持株会社である当社役員として、グループ経営の経験を積ませる、2)中核子会社の役員として、当該会社の経営・事業計画等の立案・実践により経験を積ませることにより育成を行います。

取締役会では、指名・報酬諮問委員会からの報告、担当領域のミッションや各事業会社の経営計画等の立案と実践状況、その達成度合い等を通じて後継者の候補者の育成状況を把握することにより、後継者の育成計画の監督を行います。

当社最高経営責任者の後継者の指名にあたっては、これまでに証明された実績、グループのリーダーとしての資質、今後の経営戦略等を総合

的に勘案し、指名・報酬諮問委員会の意見を踏まえ、取締役会において決定します。

補充原則4-4(1)【監査役等と社外取締役との連携】、補充原則4-8(1)【独立社外取締役との情報交換等】
原則4-13【情報入手と支援体制】

今後、代表取締役・社外取締役・監査役との意見交換会を定期的実施します。なお、社外取締役の要請に応じて、社外取締役同士の会合を実施、また、社外取締役、監査役からの要請に応じて、社外取締役と監査役、会計監査人との会合を実施するとともに、総務部、監査役室が窓口となり、サポートを行います。

補充原則4-11(3)【取締役会全体の実効性の分析・評価】

今後、取締役会の運営を担当する取締役が中心となり、適宜取締役・監査役に取締役会の運営、議事内容等についてヒアリングし、取締役会に報告のうえ分析・評価を行い、取締役会の実効性を高めるための改善につなげていきます。

【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1-3【資本政策の基本的な方針】

〔資本政策及び株主還元について〕

当社は、フラッグシップ店舗である阪急うめだ本店の建て替え期間中も、安定的な株主還元を維持することを基本方針としてきましたが、2012年に阪急うめだ本店がグランドオープンを迎え、収益力が一定の水準にまで達したことから、今後は中長期的に成長していくための事業投資と、ROEなど資本政策とのバランスを勘案しながら、最適な株主還元を行ってまいります。

原則1-4【政策保有株式の保有方針・議決権行使基準】

〔政策保有に関する保有方針〕

当社は、取引先、業務提携先等の関係先との良好な関係を構築し、当社グループの事業の円滑な推進と中長期的な企業価値の向上に資すると判断する場合、当該取引先等の株式を政策的に保有します。

保有株式については、その保有目的に資するものであるかを見直しを行い、保有意義が乏しいと判断する株式については、市場動向等を踏まえて売却を検討します。

〔議決権の行使の基準〕

当社グループの中長期的な視点での価値向上に資するか否かの視点にたち、保有目的を踏まえて総合的に判断のうえ、保有株式の議決権行使を行います。

原則3-1(1)【基本理念や経営戦略、経営計画】

当社の基本理念は、上記「1. 基本的な考え方」をご参照ください。

また、当社は、10年間という単位で長期的な経営戦略を策定しています。現在は、2015年度を初年度とする長期事業計画「GP10-II(グランプリテン ステージツー)」を策定、さらに最初の3年間の中期経営計画を「GP-II フェーズ1」とし、東京証券取引所に開示するとともに、当社ホームページに掲載しています。(URL: <http://www.h2o-retailing.co.jp/>)

補充原則4-1(1)【経営陣に対する委任の範囲】

取締役会では、持株会社である当社の機関として、当社グループの業務執行に対する監督機能を発揮し、法令・定款に定めるもののほか、取締役会規則に基づき当社グループ経営の基本方針、経営戦略、経営計画その他の経営・業務執行に関わる重要事項についての意思決定を行います。取締役会の付議基準に満たない一定の案件についてグループ経営会議で決定するほか、取締役会において承認された方針に基づく業務執行の具体的な内容の決定について代表取締役に委任するなど、効率的、迅速的な意思決定を図っています。

原則4-9【独立社外取締役の独立性判断基準及び資質】

独立社外取締役の独立性判断基準につきましては、下記「II 1【独立役員関係】その他独立役員に関する事項」をご参照ください。

また、社外取締役候補の選定に当たっては、業種にとらわれない企業経営の経験者、当社グループの事業に有益な専門的知識を有する方を基準としています。

補充原則4-11(1)【取締役会の知識・経験・能力のバランス、多様性及び規模】

少子高齢化や消費の二極化、業種業態を超え激しく変化する事業環境のもとで当社グループが競争に勝ち残っていくために、また、前例にとらわれず、多様で、新しい視点からの意見が継続的にもたらされることができるよう、役員が多様性の確保は重要な案件のひとつと考えており、候補者の選定にあたっては、性別、年齢等を問わず、持株会社である当社においての重要な意思決定を行うにあたり必要な知識、能力を有することを基準としています。

これに基づき、社内の取締役は、適切なグループ経営戦略、財務、コンプライアンスの立案、推進においての能力、経験、知見を有する者、及び主要子会社の代表者から選任し、社外取締役は、業種にとらわれない企業経営の経験者、当社グループの事業に有益な専門的知識を有する方などから複数を選任し、バランスと多様性を保ちながら、迅速な意思決定ができるよう適切な規模で構成します。

なお、監査役については、常勤監査役は、経理・財務の豊富な経験と知見を有する社内出身を、社外監査役は、弁護士、企業経営の経験者を

選任しています。

補充原則4-11(2)【取締役・監査役の他の上場会社の兼任状況】

各取締役、監査役の重要な兼職状況については、事業報告、株主総会参考書類にて開示しています。

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、取締役、監査役、執行役員がその求められる役割に応じた職責を適切に果たすことができるよう、役員のトレーニングを実施します。社外から招聘する役員に対して、当社グループの事業・課題の理解を深めることを目的として、随時・説明や店舗等の視察も実施します。また、内部昇格の役員に対しても、就任後も、適宜コンプライアンス等に関する社内研修の実施や、事業戦略、財務等に関する知識の共有を図ります。

原則5-1【株主との対話促進のための体制整備・取組方針】

当社では、IR専任部門を設置し、機関投資家との窓口となるほか、個人を中心とする株主全般の窓口を総務におき、責任者となる担当役員を任命し、関係部門と連携をとりながら対話促進を図っています。

実質株主判明調査を定期的実施するとともに、国内外の機関投資家を対象に定期的に決算説明会や訪問を行い、そこに代表取締役社長が出席し、意見交換を行います。また、個人株主様の意見等については、株主アンケートの方法等により収集します。なお、集約された意見等については、必要に応じて取締役、監査役、関連部門と情報を共有します。

個別の対話の要請については、その内容、所有株式数等を勘案し、担当取締役またはIR担当者が対応します。

インサイダー情報を適切に管理するため、サイレント期間を設けるとともに、関係部門との連携体制の構築やインサイダー取引防止に関する教育を実施します。

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】

氏名又は名称	所有株式数(株)	割合(%)
阪神電気鉄道株式会社	14,749,238	11.78
阪急阪神ホールディングス株式会社	10,336,975	8.25
株式会社高島屋	6,259,500	4.99
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	4,448,500	3.55
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	4,165,560	3.32
イズミヤ共和会	2,391,757	1.91
H2Oリテイリンググループ従業員持株会	1,764,483	1.40
株式会社マルナカ	1,458,135	1.16
PICTET AND CIE (EUROPE) S. A.	1,376,500	1.09
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,365,689	1.09

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

※大株主の状況

上記大株主の状況は、2015年3月31日現在です。

当社は2015年3月31日時点において、自己株式1,870,521株を保有していますが、上記の大株主から除いています。

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 小売業

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	50社以上100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 15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 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 2名

社外取締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		
番 尚志	他の会社の出身者													
八木 誠	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)

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
番 尚志	○	—	企業経営の豊富な経験と幅広い見識に基づく視点からの意見と経営の監督に期待し、社外取締役として選任。また、当社基準及び取引所が一般株主と利益相反が生じる恐れがあると掲げる事由のいずれにも該当していないため独立役員として指定。
八木 誠	○	関西電力株式会社の業務執行者で、当社は同社との間で電気供給契約等の取引を行っておりますが、当社の定める社	企業経営の豊富な経験と幅広い見識に基づく視点からの意見と経営の監督に期待し、社外取締役として選任。また、当社基準及び取引所が一般株主と利益相反が生じる恐れがあると

外役員の独立性に関する基準を満たして掲げる事由のいずれにも該当していないため
 おります。 独立役員として指定。

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

	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	3	0	1	2	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	3	0	1	2	0	0	社内取締役

補足説明 **更新**

当社取締役の指名及び報酬の決定にあたり公正かつ透明性を確保するため、取締役会の任意の諮問委員会として、委員の過半数を独立社外取締役とする指名・報酬諮問委員会を設置、当社の取締役候補者の指名及び取締役の報酬等に関する方針及び報酬等の内容について検討し、取締役会に報告します。

【監査役関係】

監査役会の設置の有無 設置している

定款上の監査役の数 4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 **更新**

監査役は、重要案件に関する決裁書及び議事録の閲覧や内部統制部門(経理、総務、システム部門等)から業務執行状況の直接聴取を行っています。

内部監査部門との連携については、常勤監査役が期初に業務監査を中心とした監査計画を確認し、随時監査計画の進捗及び調査結果の報告を受け、意見交換を行うことにより、監査機能の強化に努めています。

また、会計監査人については、有限責任あずさ監査法人を選任しており、監査計画策定にあたっては重点監査項目の摺り合わせを行うほか、原則月1回常勤監査役が監査結果等の報告を受けるとともに監査役会で会計監査人の独立性、品質管理の状況、職務執行体制の適切性、監査計画の進捗について相互に確認を行うことにより緊密な連携を行っています。

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	
高井英幸	他の会社の出身者													△	
高村順久	弁護士														
室町正志	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
高井英幸		東宝株式会社の元業務執行者であり、当社は同社との間で不動産賃貸借等の取引を行っております。	東宝株式会社の代表取締役(現相談役)としての視点からの意見と経営の監督に期待し、社外監査役として選任。
高村順久	○	——	弁護士としての高い見識に基づく視点からの意見と経営の監督に期待し、社外監査役として選任。また、当社基準及び取引所が一般株主と利益相反が生じる恐れがあると掲げる事由のいずれかにも該当していないため独立役員として指定。
室町正志	○	——	企業経営の豊富な経験と幅広い見識に基づく視点からの意見と経営の監督に期待し、社外監査役として選任。また、当社基準及び取引所が一般株主と利益相反が生じる恐れがあると掲げる事由のいずれにも該当していないため独立役員として指定。

【独立役員関係】

独立役員の数 4名

その他独立役員に関する事項

2015年5月14日開催の取締役会において、当社における社外役員の独立性に関する基準を制定。なお、内容は以下のとおりです。

当社の社外取締役または社外監査役が独立性を有していると判断されるためには、当該社外取締役または社外監査役が以下のいずれの基準にも該当しないことを条件とする。

1. 当社および子会社(以下「当社グループ」という。)を主要な取引先とする者(注1)、またはその業務執行取締役、執行役その他これらに準じる者または支配人その他の使用人(以下「業務執行者」という。)である者
2. 当社グループの主要な取引先である者(注2)、またはその業務執行者
3. 当社グループから役員報酬以外に、一定額(注3)を超える金銭その他の財産上の利益を受けている弁護士、公認会計士、税理士またはコンサルタント等の専門家
4. 当社グループの会計監査人である監査法人に所属し、監査業務を実際に担当する者
5. 当社の主要株主(総議決権の10%以上を保有する者をいい、間接保有を含む。)、またはその業務執行者
6. 当社グループが主要株主である会社の業務執行者
7. 当社グループの業務執行取締役、常勤監査役が他の会社の社外取締役または社外監査役を兼任している場合において、当該他の会社の業務執行者
8. 阪急阪神東宝グループ(当社グループを含む。)の業務執行者
9. 当社グループから一定額(注4)を超える寄付を受けている者、または法人、組合等の団体の場合、その業務執行者
10. 上記1から9に関して過去5年間(ただし、上記8に関して当社グループの業務執行者については、過去10年間)において、該当していた者
11. その配偶者または二親等以内の親族が、上記1から10のいずれか(上記3および4を除き、重要な者(注5)に限る。)に該当する者
12. その他、当社と利益相反関係が生じ得る特段の事由が存在すると認められる者

注1:「当社グループを主要な取引先とする者」とは、当社グループに対して製品またはサービスを提供している取引先であって、直近事業年度における当社グループへの取引先の取引額が1億円または当該取引先の年間連結売上高の2%のいずれか高い方の額を超える者をいう。

注2:「当社グループの主要な取引先である者」とは、1. 当社グループが製品またはサービスを提供している取引先であって、直近事業年度における当社グループの取引先への取引額が当社の年間連結売上高の2%を超える者、および2. 当社グループが負債を負っている取引先であって、直近事業年度末における当社の連結総資産の2%以上の額を当社グループに融資している者をいう。

注3:「一定額」とは、1. 当該専門家が個人として当社グループに役務提供している場合は、直近事業年度における当社グループから收受している対価(役員報酬を除く)について、年間1,000万円、2. 当該専門家が所属している法人、組合等の団体が当社グループに役務提供している場合は、直近事業年度における当該団体が当社グループから收受している対価の合計金額について、当該団体の年間総収入金額の2%をいう。

注4:「一定額」とは、直近事業年度において、年間1,000万円をいう。

注5:「重要な者」とは、取締役、執行役、執行役員および部長格以上の業務執行者またはそれらに準じる権限を有する業務執行者をいう。

【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 ストックオプション制度の導入

該当項目に関する補足説明

第89期定時株主総会(平成20年6月24日開催)において、当社取締役(社外取締役を除く)に対する株式報酬型ストックオプションのための報酬等の額を年額1億2000万円以内とすることを決議しています。

ストックオプションの付与対象者 社内取締役、子会社の取締役、その他

該当項目に関する補足説明

中長期的な業績向上へのインセンティブを高めることを目的として、第89期定時株主総会(平成20年6月24日開催)における決議の範囲内で、毎年、当社取締役(社外取締役を除く)に対し、その役割に応じて当社株式の価値と連動する株式報酬型ストックオプションを付与しています。また上記のほか、同様の目的で、当社取締役を兼務しない当社執行役員並びに当社子会社である株式会社阪急阪神百貨店の取締役及び執行役員に対し、株式報酬型ストックオプションとしての新株予約権を、会社法の規定に基づき当社取締役会の決議により発行しています。

【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

有価証券報告書、事業報告で社内取締役及び社外取締役の別に各々の総額を開示しています。

報酬の額又はその算定方法の決定方針
の有无 **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

役員の報酬につきましては、短期及び中長期的な業績向上に対するインセンティブを高めることができる報酬体系とすることを基本方針としています。この方針に基づき、役員報酬は、役位に対して支給される業績に直接連動しない月例の基本報酬と、単年度の業績等を反映した年次賞与、株価に連動する株式報酬型ストックオプションから構成しています。ただし、社外取締役を含む非常勤取締役の報酬については、その求められる役割に鑑み、決定しています。また、監査役の報酬については、その役割に鑑み月例報酬のみで構成し、取締役の報酬額も勘案し、監査役の協議によって決定しています。

各報酬は次のとおりとし、常勤取締役の報酬の構成は、基本報酬約50%、業績及び株価連動報酬約50%を目安として設定しています。

<基本報酬>

それぞれの職責、役位に応じた報酬とし、毎年4月に評価のうえ改定します。

<賞与>

1事業年度の連結業績に応じた報酬とし、主に営業利益の達成度合いと連動し、当期純利益等を勘案し、役位、評価に応じて決定します。

なお、毎年、株主総会において承認を得るものとします。

<株式報酬型ストックオプション>

行使条件を役員退任後5年以内とする新株予約権を、役位に応じて毎年付与しています。

なお、株主総会決議に基づく報酬額限度額は、次のとおりです。

- 1) 第69期定時株主総会(昭和63年6月29日開催)において、全取締役は月額2,600万円以内、全監査役は月額400万円以内と決議いただいています。
- 2) 賞与は、株主総会において毎回決議しております。

3) 第89期定時株主総会(平成20年6月24日開催)において、上記1)の月額報酬額とは別枠で、取締役(社外取締役除く)に対する株式報酬型ストックオプションとしての報酬額を年額1億2,000万円以内と決議いただいています。

取締役の報酬等については、委員の過半数を独立社外取締役とする指名・報酬諮問委員会を設置し、2016年度より同委員会の勧告を踏まえ、取締役会が株主総会に提出する議案の内容及び個人別の報酬等の額を定めます。

【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】

総務部及び監査役室スタッフが社外取締役、社外監査役に対し、それぞれ取締役会及び監査役会、株主総会に関する情報伝達を担当しています。

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. 現状の体制の概要

・当社は、監査役設置制度を採用し、独立性の高い複数の社外役員(取締役及び監査役)を選任するとともに、監査役の機能を強化することで、持株会社として、グループ各社における業務執行に対する管理・監督機能の充実を図っています。

・取締役会、監査役会の状況は次のとおりです。

(取締役会)

取締役12名で構成し、独立性の高い企業経営経験者の社外取締役を2名選任しています。

(監査役会)

監査役4名で構成し、独立性の高い企業経営経験者、法律の専門家を含め社外監査役を3名選任しています。

・また、当社グループの経営上の迅速な意思決定と効率的な管理のため、取締役会の前置機関としてグループ経営会議を設置し、グループ各社における重要事項について決定を行っています。

・そして、当社を含めたグループ各社においては、執行役員制度の導入により業務執行責任を明確化し、執行役員の業務執行を各社の取締役及び取締役会が管理・監督する体制を採っています。

・なお、取締役及び執行役員の責任の明確化を図るため、任期を1年としています。

(指名・報酬諮問委員会)

当社取締役の候補者の指名及び報酬の決定にあたっては、指名・報酬諮問委員会の勧告を経て、取締役会において決定します。

2. 監査役の機能強化に関する取組状況

・監査役には、企業経営経験者や経理・法務等専門的知見を有する者を選任するとともに、監査役室を設置し、監査役監査の充実を図っています。

・監査役と代表取締役や経理、総務、システム、内部監査等スタッフとの会合の定例開催や会計監査人との連携を緊密に行うとともに、監査役のグループ経営会議等重要会議への出席、重要案件に関する決裁書及び議事録の回覧、常勤監査役及び監査役室スタッフのグループ会社監査役の兼任及びグループ監査役連絡会の定例開催などを通じて、当社及び当社グループ全体の監査の実効性を高める体制を採っています。

3. 公認会計士の状況

会計監査人として有限責任あずさ監査法人を選任しており、会計監査業務を執行する公認会計士は、新田東平氏、杉田直樹氏、紀平聡志氏の3名です。

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

H2Oリテイリンググループでは、グループの企業価値の向上を図るため、持株会社である当社がグループ全体の経営企画及び管理・監督機能を担い、グループ会社において適法・適正、迅速かつ効率的に事業を推進していくため、上記ガバナンス体制を構築しています。

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	株主総会開催日の3週間前を目処に招集通知を発送
集中日を回避した株主総会の設定	株主総会の集中が予想される日を避けて開催
電磁的方法による議決権の行使	2012年3月期に関する定時株主総会から採用
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	2012年3月期に関する定時株主総会から議決権電子行使プラットフォームへ参加。また、従前から招集通知の早期発送に努めている。さらに、招集通知発送前に当社ホームページにて掲示。
招集通知(要約)の英文での提供	2015年3月期に関する定時株主総会から実施
その他	ビジュアル・ナレーションを利用した「報告事項・決議事項」の説明

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	第2四半期、及び期末の年2回、決算発表後に決算説明会を実施	あり
海外投資家向けに定期的説明会を開催	定期的に海外IRを実施	あり
IR資料のホームページ掲載	決算短信、事業報告、株主通信、アニュアルレポート、ニュースリリースを掲載	
IRに関する部署(担当者)の設置	経営企画室内にIR担当者2名を配置	

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	当社コーポレートガバナンスに関する基本原則において、株主の権利を尊重し、平等性を確保すること、及び、株主を含むステークホルダーの利益を考慮し、それらステークホルダーと適切に協働する旨を定めています。 また、H2Oリテイリンググループ行動規範において、お客様、株主をはじめ、お取引先、従業員に対する接し方を定めています。
環境保全活動、CSR活動等の実施	H2Oリテイリンググループ行動規範に則って、社会貢献活動方針及び環境方針を定め、「地域住民への生活モデルの提供を通して、地域社会になくってはならない存在であり続けること」という企業理念の実現に向け、取り組んでいます。
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	当社「コーポレートガバナンスに関する基本原則」において、会社情報を適切に開示し、透明性を確保することを定め、H2Oリテイリンググループ行動規範においても、情報をタイムリーに提供することについて定めています。

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

当社における、業務の適正を確保するための体制の整備についての決定内容は、以下のとおりです。

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

【コンプライアンス】

当社グループの役員及び社員が当社グループの基本方針、倫理・法令・ルール等に基づき行動するための基本姿勢を「H2Oリテイリンググループ行動規範」として定めるとともに、「グループコンプライアンス規程」を制定し、当社グループのコンプライアンス推進に関する基本方針並びにルールを定めます。また、コンプライアンスの推進等に必要な知識と経験を有する社外取締役及び社外監査役を選任いたします。

コンプライアンス体制の構築・整備を推進することを目的として「グループコンプライアンス委員会」を設置するとともに、当社及び当社グループ各社におけるコンプライアンス推進の責任者として各社の社長(当社・株式会社阪急阪神百貨店・イズミヤ株式会社・株式会社阪食は総務担当役員)をコンプライアンス担当に任命し、コンプライアンスに関わる諸施策の推進及び情報の共有化を図ります。

また、内部通報制度を設置するとともに、当社グループの役員及び社員が法令違反行為または不正行為を行った場合における懲戒処分に関するルールを定めます。

【財務報告の信頼性を確保するための体制の整備】

当社及び当社グループ各社において財務報告の信頼性を確保するための内部統制の整備、運用を行い、当社において、金融商品取引法及び関係法令の定めに基づき、当社グループ全体の財務報告に係る内部統制の整備・運用状況の評価を実施いたします。

【反社会的勢力の排除に向けた体制の整備】

社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力などからの不当な要求には一切応じないことを「H2Oリテイリンググループ行動規範」において明確にするとともに、警察、弁護士など外部の専門家との連携を強化し、反社会的勢力との関係遮断のための必要な体制を整備いたします。

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

取締役及び執行役員の職務の執行に係る社内文書、その他の情報について、法令等に基づき、保管方法、保存期間等を定めた各種規定を制定し、適切に保存・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

【リスク管理体制】

リスク発生の予防対策、リスク発生時の報告、発生リスクへの対応の原則、対応策の実施等を骨子とする「リスク管理規程」を制定し、当社グループのリスク管理に関する基本方針並びにルールを定めます。

リスクの未然防止とリスク発生時の損失最小化を図るため、「グループコンプライアンス委員会」において、当社グループにおけるリスク情報の収集・対応策の策定並びに当社グループ各社が事業の特性に応じたリスク対策を自発的かつ計画的に講じる仕組みを構築するとともに、当社グループのリスクに関する情報の共有化を図るための体制を整備いたします。

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

取締役の管理監督責任と執行役員の執行責任の明確化及び取締役の職務執行の効率化を図るため、当社及び当社グループ各社に、執行役員制度を導入するとともに、当社及び当社グループ各社の経営上の意思決定を効率的に行うための機関としてグループ経営会議を設置いたします。また、月次・四半期の業績管理を行うとともに、取締役会及びグループ経営会議において、事業計画の進捗状況を検証し、必要に応じて目標を修正いたします。

また、職制に基づく所管事項または受命事項の処理に関する手続きを定めた「決裁規程」を整備し、権限と責任の所在を明確にいたします。

5. 当社グループ各社の当社への報告に関する体制、その他の当社グループにおける業務の適正を確保するための体制

「グループ会社管理規程」を定め、当社グループ各社における経営計画及び重要な営業政策、業務執行についての当社への報告ルールを定めるものとし、当該事項につき、当社規程に従いグループ経営会議及び当社取締役会に付議いたします。

なお、当社の内部監査体制、コンプライアンス体制、リスク管理体制は、当社グループ全社を対象といたします。

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及び当該使用人の当社の取締役からの独立性並びに当社の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

監査役の要請に基づき、監査役の職務を補助する専任の監査役スタッフを任命いたします。また、監査役スタッフは、取締役の指揮命令に服さないものといたします。

7. 取締役及び使用人等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、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

監査役と代表取締役、監査役と各スタッフとの会合、グループ監査役会の定例開催、グループ経営会議その他の重要会議への監査役の出席、重要案件に関する決裁書及びグループ経営会議・各種委員会の議事録の回覧等を行います。

当社グループの役員及び社員は、監査役から業務執行に関する事項について報告を求められたときは、速やかに適切な報告を行うものとし、法令等の違反行為等、当社または当社グループ会社に著しい損害を及ぼすおそれのある事実について発見したときは、直ちに当該会社の監査役に報告し、報告を受けた監査役は直ちに当社監査役に報告いたします。

当社グループにおける内部監査、コンプライアンス、リスク管理、内部通報制度等に関する当社監査役への報告を定期的に行います。

また、当社グループの監査役へ報告を行った当社グループの役員及び社員に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を周知徹底いたします。

8. 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

監査役の要請に基づき、専任の監査役スタッフを当社グループ各社の監査役として任命いたします。

監査役会が、独自の外部専門家(弁護士、公認会計士等)を監査役のための顧問とすることを求めた場合、監査役がその職務の執行について費用の前払等の請求をしたときは、法令に基づき、速やかにその費用等について負担いたします。また、当社は、監査役の職務の執行について生ずる費用等に係る予算を毎年設けます。

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

当社は、「地域住民への生活モデルの提供を通して、地域社会になくてはならない存在であり続けること」を企業の基本理念とし、倫理・法令・ルール等に基づき行動するための基本姿勢を定めている「H20リテイリンググループ行動規範」において、反社会的な組織、団体、個人などからの不当な要求には一切応じないことを、内部統制の基本方針の一つに掲げています。

このような企業姿勢のもと、警察・弁護士など外部の専門家との連携強化を図っているほか、当社グループ各社にコンプライアンス担当者を任命し、情報連絡網(コンプライアンスネットワーク)を通じた情報共有によって、社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力との関係遮断に努めるとともに、有事の際には「対策本部」を設置し、グループが一体となって解決を図る体制を採っています。

