

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

当社グループでは、経営理念「世界中の人々へ やさしい未来をつむぐ」に基づき、サステナビリティ経営を推進することによって、すべてのステークホルダーと社会全体に対して持続可能な価値創造の実現を目指しています。

その中で、コーポレートガバナンスとは、経営の「意思決定・監督機能」と「業務執行機能」の役割と責任を明確にし、迅速かつ機動的な意思決定と実行を推進することによって、持続的な成長と中長期的な企業価値の向上を実現する仕組みであり、その仕組みを機能させることであると捉えています。

経営環境が目まぐるしく変化する中において、当社グループは、常に時代の変化を捉え、先見性をもって、事業ポートフォリオの変革やグローバル展開の加速など、中長期での持続的な成長に向けた改革に取り組んできました。他方で、海外事業の拡大や社会の変化に伴い、複雑化・多様化するリスクに対応できる組織体制を整える等、当社グループの経営にあたっては、攻守のバランスをとりながら、ガバナンスの一層の充実に取り組んでまいります。

### 【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】

【原則4 - 8 独立社外取締役の有効な活用】

当社は、コーポレートガバナンスにおける社外取締役の機能の重要性に鑑み、2021年6月開催の定時株主総会決議を経て取締役人数12名のうち、独立社外取締役を4名としましたが、2022年2月に独立社外取締役が1名辞任しています。当社としては、2022年6月開催の定時株主総会決議を経て、再び独立社外取締役の割合が3分の1以上となるようにする考えです。

### 【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】

当社では、事業の飛躍・拡大、持続的成長のためには、様々な企業との協力関係が必要不可欠と考えており、中長期的な企業価値の向上に資すると判断した場合に、取引先の株式を政策保有株式として保有しています。

一方で、資本コスト(WACC)とROAを踏まえて中長期的な観点から継続保有の合理性・必要性を毎年5月の取締役会で定期的に検証しており、保有が相当でないと判断される場合には、取引先との対話・交渉の実施を踏まえ、売却を検討しています。本年度については、検証の結果、全ての保有株式について保有の妥当性があることを確認しています。

当社は、政策保有株主から当社株式の売却等の意向が示された場合には、取引の縮減を示唆することなどにより、その売却等を妨げることは行いません。

政策保有株式に関する方針及び政策保有株式に係る議決権行使の基準は、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第16条(株式等の政策保有に関する方針)に記載していますのでご参照ください。

【原則1 - 7 関連当事者間の取引】

当社グループにおいて関連当事者間取引を行う場合の手続の枠組みにつきましては、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第15条(関連当事者間取引の管理体制)に記載していますのでご参照ください。

【補充原則2 - 3 - 1 サステナビリティを経営課題とした取組みの検討】

当社は、自社の事業成長と、あらゆるステークホルダーへの価値提供について、両輪で取り組み、経営理念「世界中の人々へ やさしい未来をつむぐ」の実現を目指しています。この経営理念の実現に向け、「大王製紙グループ サステナビリティ・ビジョン」を策定し、以下の10のマテリアリティ(重要課題)を特定し、リスク対応と機会の両面での取り組みを推進しています。

- 事業ポートフォリオの戦略的変革
- グローバル展開の加速
- 新規事業の創出
- 地域社会との共生
- 持続可能なサプライチェーンの確立
- 人権尊重と人財育成、社員への思いやり
- 公正で透明性の高い経営
- 気候変動への対応
- 循環型社会の実現
- 森林保全と生物多様性の維持

また、これらのマテリアリティを経営に織り込んで取り組むために、既に社内に浸透している以下の経営理念の4つの柱ごとに、これらの重要課題

を整理し、推進しています。  
ものづくりへのこだわり  
地域社会とのきずな  
安全で働きがいのある企業風土  
地球環境への貢献

さらに、全社員の個々の取り組みに織り込んで進めるために、当社の商品・サービスに関連した以下の「3つの生きる」をビジョンに掲げています。  
衛生(人々の健康を守る)  
人生(人生の質を向上させる)  
再生(地球を再生する)

上記のマテリアリティに対する具体的な取組みについては、世界共通目標であるSDGsを連携させ、SDGs達成期限の2030年時に当社が達成すべき目標を、定量化できるものは定量化し、定めております。目標達成までの状況については、代表取締役副社長を委員長とする「サステナビリティ委員会」でモニタリングしています。  
これらのサステナビリティに関する戦略・方針や課題に対する取り組み状況は、四半期ごとに取締役会に「サステナビリティの取り組みの進捗状況」として報告しています。  
サステナビリティの取り組みについては、当社ウェブサイトをご参照ください。  
<https://www.daio-paper.co.jp/csr/>

#### 【補充原則2 - 4 - 1 中核人材の多様性の確保】

当社は、グループ行動規範において「ダイバーシティ経営の推進」を掲げ、性別や年齢、採用形態に拘わらない人財活用・人財育成に取り組んでいます。  
人財活用は、代表取締役社長を委員長とするダイバーシティ委員会を設置し、多様な人財の登用推進について審議しています。また、人財育成は、「自ら考え、決断して実行する」自律型人財の育成を目指し、外部機関でのマネジメント研修や公募制度でのMBAの取得をはじめ、「Daio Career Challenge」(キャリア選択社内公募制度)等を活用して、社員が自律的にキャリア形成・能力開発を行うことができる制度を整えています。中でも「グローバル人材の育成」については、当社の成長エンジンである海外事業を担う人材を効果的に育成するため、従来からの海外留学等に加え、若手の海外研修、海外勤務ワークショップ、グローバルマインドセット研修に取り組んでいます。  
中核人材の登用等における多様性の確保については、以下のとおり取り組むとともに、「アンコンシャスバイアス研修」等を通じて意識改革を進め、全社員が活躍できる環境を継続して整備していきます。

##### 1. 女性活躍推進

2021年9月末現在2名の女性役員を配置(社外取締役・社外監査役)し、また主要KPIとして女性管理職登用目標を設定しています。2021年9月末現在、管理職に占める女性の割合は2.4%であり、2023年度末には4.5%へ引き上げることを目指しています。女性管理職の登用を推進するため、管理職手前層の女性社員を対象に「意識改革研修」「マネジメント研修」を実施するなど、管理職候補者の育成に取り組んでいます。

##### 2. 中途採用社員・外国籍社員の登用

2021年9月末現在、管理職に占める中途採用社員の割合は27.4%、管理職に占める外国籍社員の割合は0.2%です。中途採用・外国籍社員の採用目標値、登用目標値は設定していませんが、今後も採用形式や属性に捉われない人財登用を進めます。また、海外子会社の責任者ポジション等への中途採用社員の登用、海外子会社での外国籍採用者を日本国内で育成する等、グローバルに人財交流を実施する考えです。

##### 3. その他

定年制度を65歳へ改訂しており、特に操業現場におけるシニア層の技術伝承を推進しています。また、男性の育休100%取得を目標としており、育児者のみならず様々な事情を持つ社員が働きやすい環境へ整備し、ライフ・ワークバランスを推進します。さらに、フレックスタイム制度やテレワーク勤務制度等の柔軟な勤務制度の導入、健康相談窓口の設置や長期休業補償制度の導入等を行うことにより、人生100年時代を踏まえ、社員が安心して業務を継続できる環境を整備しています。

#### 【原則2 - 6 企業年金のアセットオーナーとしての機能発揮】

当社は、人事部・財務部で構成される「年金資産運用委員会」を主管とし、企業年金の適切な運用・管理を行っております。  
また、運用・管理に携わる担当者については、実務や研修等を通じて資質向上に努めており、法令や制度運営に関する情報収集を継続して行っております。今後においても、従業員の利益確保のために、運用受託機関に対してモニタリングを行うことで安定的な資産形成に努めてまいります。

#### 【原則3 - 1 情報開示の充実】

##### ( ) 経営理念・経営戦略・経営計画

当社の社是・経営理念・行動規範及び中期事業計画につきましては、当社ホームページで公表していますのでご参照ください。  
社是・経営理念・行動規範：<https://www.daio-paper.co.jp/company/policy/>  
中期事業計画：<https://www.daio-paper.co.jp/ir/policy/plan/>

##### ( ) コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、コーポレートガバナンス・コードの各原則を踏まえたコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方を「コーポレートガバナンス・ガイドライン」として制定していますのでご参照ください。  
コーポレートガバナンス・ガイドライン：<https://www.daio-paper.co.jp/csr/integrated/governance/>

##### ( ) 取締役の報酬決定の方針・手続

当社の取締役の報酬に関しては、取締役会にて決議した報酬決定の方針に従い、常勤取締役については、報酬委員会が個人毎の評価・報酬額について決定し、取締役会に報告します。  
当社の常勤取締役の報酬決定の方針・手続につきましては、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第11条(報酬委員会)に、また、取締役の個人別の報酬決定方針につきましては、別紙「取締役の個人別の報酬等の決定方針」に記載していますのでご参照ください。

##### ( ) 取締役の選解任及び監査役候補者の指名の方針・手続

当社の取締役の選解任と監査役候補者の指名を行う際の方針・手続につきましては、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第6条(取締役の選解任手続等)、第7条(監査役指名手続)及び第12条(指名委員会)に記載していますのでご参照ください。

#### ( ) 取締役候補者・監査役候補者の個々の選解任理由

取締役の選任理由は、「第110回定時株主総会招集ご通知」に、監査役の選任理由は、「第109回定時株主総会招集ご通知」及び「第110回定時株主総会招集ご通知」において開示していますのでご参照ください。なお、社外取締役及び社外監査役の選任理由につきましては、本報告書の【取締役関係】並びに【監査役関係】にも記載しておりますのでご参照ください。

#### 【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. サステナビリティについての取組み・気候変動の影響開示

当社は、SDGs・ESGを重要な経営課題と認識しています。

1993年に「DAIO地球環境憲章」を製紙業界でいち早く制定し、森のリサイクル「植林」や紙のリサイクル「古紙の高度利用」など、過去から環境に配慮した取り組みを積極的に進めてきました。その過去からの取り組みとSDGsを連動させ、経営戦略に明確に織り込むために、2021年5月に「大王製紙グループ サステナビリティ・ビジョン」を策定し開示しました。

その中で特定した10のマテリアリティのうち、「気候変動への対応」「循環型社会の実現」「森林保全と生物多様性の維持」が環境に関するものであり、特に「気候変動への対応」は当社にとっての最重要課題です。

同5月にTCFD(気候関連財務情報開示タスクフォース)の提言への賛同を表明しました。現在、4要素である「ガバナンス」「戦略」「リスク管理」「目標と指標」の開示準備を進めております。

ガバナンス体制については、2020年4月に代表取締役副社長を委員長とする「サステナビリティ委員会」を設置し、サステナビリティに関する戦略・方針等を議論、下部会である「気候変動対応部会」「環境負荷低減部会」「価値創造部会」では目標や具体的な取り組みを検討・推進しています。目標と指標については、「大王製紙グループ サステナビリティ・ビジョン」で、2050年カーボンニュートラルを目指すこと及び、2030年度の化石燃料由来のCO2排出量46%削減(2013年対比)を設定し、既に具体的施策を実行しています。

戦略とリスク管理については、シナリオ分析を進めており、移行リスク・物理的リスク・機会の抽出及び、財務インパクトの定性評価まで完了しています。引き続き開示に向けた準備を進めていきます。

##### 2. 人的資本への投資について

当社は、持続的な企業価値の創造に挑戦する人材を育成していくため、安全で働きがいのある企業風土の構築を目指しています。その実現のために、「人権尊重と人材育成、社員への思いやり」をマテリアリティの一つとしており、人材に対しては特に「ダイバーシティ経営の推進」、「グローバル人材・自律型人材の育成」、「安全・安心な職場づくり」に取り組んでいます。

「ダイバーシティ経営の推進」では、推進の目的・効果を正しく理解し実践するための研修を経営層・管理職層を対象に継続して実施しています。多様な人材、特に女性の活躍推進は当社の成長に不可欠であり、積極的に女性の配属を増やし、管理職への登用も推進します。

「グローバル人材の育成」では、当社の成長エンジンである海外事業を担う人材を計画的に育成するため、従来からの海外留学等に加え、若手の海外研修、海外勤務ワークショップ、グローバルマインドセット研修に取り組んでいます。また、「自ら考え、決断して実行する」自律型人材の育成を目指して、外部機関でのマネジメント研修やMBAの取得をはじめ、「Daio Career Challenge」(キャリア選択社内公募制度)や外部研修受講者の公募制度を設け、社員が自律的にキャリア形成・能力開発を行うことができる体制を整えています。

「安全・安心な職場づくり」では、安全・安心を最優先にした運営に継続して取り組むとともに、ライフ・ワークバランスの推進、生活習慣の改善、メンタルヘルスケアの充実、疾病の早期発見・早期治療を重点取組み項目としています。具体的には、フレックスタイム制度やテレワーク勤務制度等の柔軟な勤務制度の導入、禁煙チャレンジの推進、健康相談窓口の設置や長期休業補償制度の導入等を行っています。今後とも、人生100年時代を踏まえ、社員が安心して業務を継続できる環境を整備しています。

##### 3. 知的財産への投資について

当社は持続的な成長を目指して、事業の拡大を進めている家庭衛生用紙分野、新規事業を主体に製品・サービスに関する知的財産への投資を積極的に行っています。

特に当社グループの新規事業となるセルロースナノファイバー(CNF)やRFID(非接触型電子タグ)に関しては、イノベーションの推進を強化して多くの知的財産を生み出し、権利の確保を図っています。

また、脱プラや減プラ技術、環境に配慮した商品、サービスも重点課題としてとらえ、「やさしい未来」の実現を目指した知財活動をしています。このような知財活動の取り組みの結果、2020年12月末時点の知財価値評価指標であるYK値(工藤一郎国際特許事務所による特許の独占排他性の強さを測定した指標)は、衛生用品分野において第1位に位置付けられています。

#### 【補充原則4 - 1 - 1 経営陣に対する委任の範囲の概要】

当社は、執行と監督を明確にし、それぞれを強化する方針の下、取締役会規則及び取締役会付議事項細則において、取締役会に付議すべき事項を定めています。

それらは、法定事項、定款所定事項等、経営の基本方針に関する事項や中長期の経営計画等、経営上重要な事項からなっています。

経営陣(業務執行取締役及び執行役員)は、取締役会で決定された事業方針及びその実行計画に即して業務を遂行しています。

#### 【原則4 - 9 独立社外取締役の独立性判断基準及び資質】

当社の社外取締役の独立性基準につきましては、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の別紙「独立社外取締役の独立性基準」に記載していますのでご参照ください。

#### 【補充原則4 - 10 - 1 指名委員会・報酬委員会の設置、運用】

当社の報酬委員会・指名委員会は独立社外取締役を委員長とし、委員の過半数は独立社外取締役で構成しています。当社の報酬委員会・指名委員会の構成、権限等につきましては、本報告書の「2. 業務執行、監査・監督、指名、報酬決定等の機能に係る事項」、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第9条(任意の委員会の設置)、第11条(報酬委員会)及び第12条(指名委員会)に記載していますのでご参照ください。

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

取締役会のバランス、多様性、規模並びに取締役の選任に関する方針及び手続は、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第5条(取締役会の構成)及び第6条(取締役の選解任手続等)に記載していますのでご参照ください。

なお、現時点の取締役の略歴及び特に期待する分野(スキル・マトリックス)等につきましては、第110回定時株主総会招集ご通知(27頁)及び大王製紙グループ統合レポート2021(61頁)に記載していますのでご参照ください。

第110回定時株主総会招集ご通知: <https://www.daio-paper.co.jp/ir/stock/meeting/>

大王製紙グループ統合レポート2021: <https://www.daio-paper.co.jp/ir/library/report/>

#### 【補充原則4 - 11 - 2 取締役・監査役の兼任状況】

取締役及び監査役の他の上場会社の役員等の兼任状況は、「定時株主総会招集ご通知」及び「事業報告」において、毎年開示していますのでご参照ください。

#### 【補充原則4 - 11 - 3 取締役会全体の実効性に係る分析・評価の結果の概要】

当社取締役会は、取締役会が適切に機能しているかを定期的に検証し、その結果を踏まえて、課題の抽出及び改善の取り組みを継続的に実施することを目的に、2016年より毎年、取締役会の実効性評価を実施しています。2021年は、昨年に引き続き、すべての取締役及び監査役を対象に、外部機関による協力を得て取締役会の構成や運営に関する自己評価アンケートを実施し、外部機関が回収及び集計をしたアンケート結果に基づいて、分析・評価を実施しました。その評価結果の概要は以下のとおりです。

##### < 評価結果の概要 >

「取締役会の構成」、「取締役会の運営」、「戦略と実行及び業績モニタリング」、「取締役・監査役に対する支援体制」、「役員トレーニング」、「株主（投資家）との対話」、「取締役自身の取り組み」という7つの観点から、当社取締役会を評価した結果、概ね適切に機能しており、十分な実効性が確保できていることを確認しました。

##### < 昨年度の実効性評価で抽出した課題への取り組み >

昨年度の実効性評価において、課題として抽出した「取締役会の構成等の見直し」については、「意思決定と監督を担う取締役会」と「業務執行を行う執行役員」の位置付けを明確化することで、経営における意思決定の迅速化及び取締役会の監督機能の強化等を目的に、2021年4月1日より執行役員制度を改定するとともに、同6月29日より役員体制を変更しました。

##### < 更なる改善が必要であると評価した点 >

サステナビリティが重要な経営課題であるとの意識が高まっていることから、SDGsに関する取り組みについて定期的に取締役会で審議するなど、取締役会を中心としたサステナビリティ課題への積極的・能動的な対応をより一層進めてまいります。

#### 【補充原則4 - 14 - 2 取締役・監査役に対する研修等の方針】

当社の取締役・監査役に対する研修等の方針につきましては、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第8条（取締役及び監査役の研修等の方針）に記載していますのでご参照ください。

#### 【原則5 - 1 株主との建設的な対話に関する方針】

株主を含むステークホルダーとの建設的な対話に関する方針につきましては、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第1章（総則）及び第19条（ステークホルダーとの建設的な対話に関する方針）に記載していますのでご参照ください。

また、ステークホルダーとの対話を促進するための体制整備・取り組みにつきましては、以下のとおりです。

1. コーポレート部門 経営管理本部長が統括し、コーポレート部門 経営管理本部経理部IR課が対応窓口となり、社内の関係部門と連携して対応します。
2. 対話を通じて寄せられた意見・懸念などにつきましては、対応窓口であるコーポレート部門 経営管理本部経理部IR課から適宜経営陣に対して速やかに報告し、関係部門と連携の上、適切に対処するよう努めます。
3. 対話に際しては、諸法令に則りインサイダー情報を適切かつ慎重に管理します。また、当社はIR活動を積極的に行っています。取り組みや方策等の詳細につきましては、本報告書【IRに関する活動状況】に記載していますのでご参照ください。

## 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(%)
北越コーポレーション株式会社	41,521,008	24.77
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	8,529,300	5.09
大王海運株式会社	7,112,539	4.24
株式会社伊予銀行	7,072,998	4.22
株式会社愛媛銀行	6,920,947	4.13
株式会社日本カस्टディ銀行(信託口)	6,920,887	4.13
愛媛製紙株式会社	5,331,335	3.18
カミ商事株式会社	4,700,109	2.80
農林中央金庫	4,110,090	2.45
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 381572	3,785,800	2.26

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

1. [大株主の状況]は、2021年3月31日現在の株主名簿に基づいて記載しております。
2. 日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)、株式会社日本カストディ銀行(信託口)の所有株式数は、信託業務に係る株式数です。
3. 持株比率は、自己株式を控除して計算しています。なお、自己株式には、株式交付信託及び持株会信託により信託銀行が所有する株式は含まれていません。

### 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	パルプ・紙
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	2年
取締役会の議長	社長
取締役の人数	11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
武井 洋一	弁護士											
平石 好伸	その他											
尾関 春子	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
武井 洋一		武井洋一氏は、独立役員であります。	<p>弁護士としての専門知識と他社の役員を歴任される中で培われた高い視座、幅広い経験を活かすことで、独立した立場から、社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しています。</p> <p>また、有価証券上場規程施行規則に定められる独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、独立役員に指定しています。</p> <p>なお、同氏は、社外役員となること以外の方法で経営に関与した経験はありませんが、上記の理由により社外取締役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しています。</p>
平石 好伸		平石好伸氏は、独立役員であります。	<p>外交官として各国大使を歴任する中で培われた豊富な経験と高度な専門性、幅広い見識を活かすことで、独立した立場から、社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しています。</p> <p>また、有価証券上場規程施行規則に定められる独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、独立役員に指定しています。</p> <p>なお、同氏は、直接会社経営に関与した経験はありませんが、上記の理由により社外取締役としての職務を適切に遂行することができるものと判断しています。</p>
尾関 春子		尾関春子氏は、独立役員であります。	<p>他社での法務部門長並びに役員を歴任される中で培われた豊富な経験と高度な専門性、幅広い見識を活かすことで、独立した立場から、社外取締役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しています。</p> <p>また、有価証券上場規程施行規則に定められる独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、独立役員に指定しています。</p>

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 **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	指名委員会	3	0	1	2	0	0	社外取締役
報酬委員会に相当する任意の委員会	報酬委員会	3	0	1	2	0	0	社外取締役

補足説明 **更新**

当社は、取締役の報酬の決定に対する客観性・透明性を確保するため、独立社外取締役を委員長とし、委員の過半数を独立社外取締役で構成する「報酬委員会」を設置しています。なお、役員報酬の決定プロセスの客観性・透明性をより高めるため、「報酬委員会」には、社外監査役2名がオブザーバーとして出席しています。

また、当社は、取締役候補者の指名と取締役の選解任等に対する客観性・透明性を高めるため、取締役会の諮問機関として、独立社外取締役を委員長とし、委員の過半数を独立社外取締役で構成する「指名委員会」を設置しています。「指名委員会」についても、社外監査役2名がオブザーバーとして出席することとしています。

当社の報酬委員会・指名委員会の構成、権限等につきましては、本報告書の「2. 業務執行、監査・監督、指名、報酬決定等の機能に係る事項」、「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第9条(任意の委員会の設置)、第11条(報酬委員会)及び第12条(指名委員会)に、記載していますのでご参照ください。

## 【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	5名

監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況

監査役は、会計監査人と定例会を開催し、会計監査人の職務の遂行体制の整備・運用状況や監査計画、監査実施状況など会計監査及び金融商品取引法に基づく内部統制監査に関する報告・説明を受けるとともに、会計監査期間中において、随時意見及び情報の交換を行っています。

監査役は、監査役監査の実効性を上げるため、監査役室を設け、監査役を補助する専任スタッフを配置しています。また、内部監査部等と定期的に会合を持ち、監査計画、監査実施状況・結果、被監査部門への提言内容などの報告を受け、随時意見の交換を行っています。

当社は、業務執行部門から独立した社長直属の内部監査部を設置しています。内部監査部は、取締役会の承認を受けた年間計画に従って当社並びに子会社を対象として監査を実施し、監査結果を取締役会及び監査役に報告しています。

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
山川 洋一郎	弁護士													
長坂 武見	他の会社の出身者													
岡田 恭子	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
山川 洋一郎		山川洋一郎氏は、独立役員であります。	弁護士としての専門知識と、他社の役員を歴任された中で培われた豊富な経験を活かすことで、独立した立場から、社外監査役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しています。 また、有価証券上場規程施行規則に定められる独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、独立役員に指定しています。
長坂 武見		長坂武見氏は、独立役員であります。	会計監査に関する業務経験と他社の役員を歴任される中で培われた財務及び会計に関する高い知見及びグローバルな事業展開における経験や知見を活かすことで、独立した立場から、社外監査役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しています。 また、有価証券上場規程施行規則に定められる独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、独立役員に指定しています。
岡田 恭子		岡田恭子氏は、独立役員であります。	CSR、企業文化に関する幅広い知見、他社の監査役を歴任された中で培われた豊富な経験を活かすことで、独立した立場から、社外監査役としての職務を適切に遂行していただけるものと判断しています。 また、有価証券上場規程施行規則に定められる独立役員の要件を満たしており、一般株主と利益相反が生じるおそれがないと判断し、独立役員に指定しています。

## 【独立役員関係】

独立役員の人数

6名

## その他独立役員に関する事項

独立役員の資格を有する社外役員を全て独立役員に指定しています。



## 【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

### 該当項目に関する補足説明

取締役の業績向上のインセンティブとして、当社では、現在、常勤取締役の報酬について、業績への貢献度に応じて賞与額が変動する業績連動型の賞与制度を導入しています。

また、当社の取締役(社外取締役を除く)を対象として、信託を用いた「株式報酬制度」を導入しています。当社執行役員及び管理職層に対しても、当社取締役に対するものと同様の株式報酬制度を導入しています。本制度は、取締役の報酬と当社の株式価値との連動性をより明確にし、取締役が株価の変動による利益・リスクを株主と共有することで、中長期的な業績の向上と企業価値の増大に貢献する意識を高めることを目的としています。

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

役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

- ・取締役(社外取締役を除く。):  
基本報酬206百万円、賞与93百万円、株式報酬49百万円、総額349百万円、対象となる役員の員数13人
- ・監査役(社外監査役を除く。):  
基本報酬33百万円、総額33百万円、対象となる役員の員数3人
- ・社外役員:  
基本報酬60百万円、総額60百万円、対象となる役員の員数7人

- (注) 1 賞与については、役員賞与引当金繰入額を記載しています。  
また、株式報酬については、株式給付引当金繰入額を記載しています。
- 2 取締役(社外取締役を除く。)には、2021年6月29日開催の第110回定時株主総会終結の時をもって任期満了により退任した取締役7名を含んでいます。
  - 3 監査役(社外監査役を除く。)には、2020年6月26日開催の第109回定時株主総会終結の時をもって任期満了により退任した監査役1名、2021年6月29日開催の第110回定時株主総会終結の時をもって辞任した監査役1名を含んでいます。
  - 4 社外役員には、2020年6月26日開催の第109回定時株主総会終結の時をもって任期満了により退任した監査役1名、2021年6月29日開催の第110回定時株主総会終結の時をもって任期満了により退任した取締役1名を含んでいます。
  - 5 取締役の報酬限度額(基本報酬及び賞与)は、年額340百万円(2011年6月29日第100回定時株主総会決議)です。また、これとは別に、社外取締役を除く取締役に対する株式報酬制度に係る報酬限度額は、年額88百万円(2019年6月27日第108回定時株主総会決議)です。

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

取締役の報酬の決定方針については、本報告書末に添付する「取締役の個人別の報酬等の決定方針」をご参照ください。  
監査役の報酬については、基本報酬のみとしており、株主総会で承認を受けた報酬限度額内において、監査役の協議によって決定しています。

## 【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】

社外取締役(社外監査役)に対しては、取締役会開催に先立ち、事務局より取締役会にて使用する資料を事前配布し、事前説明会を開催することで、情報提供を行っています。

また、監査役の業務を補助する専任スタッフとして監査役室を設置しており、社外監査役の業務についても適宜サポートする体制としています。

## 【代表取締役社長等を退任した者の状況】

元代表取締役社長等である相談役・顧問等の氏名等

氏名	役職・地位	業務内容	勤務形態・条件 (常勤・非常勤、報酬有無等)	社長等退任日	任期
井川俊高	顧問	当社の対外的活動、当社役員員の求めに応じての助言	非常勤、無報酬	2007/6/28	1年毎の契約

元代表取締役社長等である相談役・顧問等の合計人数 1名

その他の事項

当社では、取締役会の決議により当社取締役経験者の方に顧問をお願いしています。

顧問には、長年にわたり経営に携わってきた経験・知見から、必要に応じて有用な助言をいただいております。また、顧問は経営のいかなる意思決定にも関与しておりません。

## 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) コーポレート・ガバナンス体制の概要

当社は、監査役会設置会社として、取締役会が当社グループ全体の経営方針や重要な業務執行についての意思決定と業務執行の監督を行うとともに、取締役から独立した監査役及び監査役会が職務執行状況等の監督を行っています。

当社のコーポレートガバナンス体制の具体的な内容は以下のとおりです。

#### (1) 取締役会

経営陣による職務執行をはじめとする経営全般に対する監督機能を担い、経営の公正性・透明性を確保するとともに、法令又は定款に定める重要な業務執行について意思決定を行っています。

取締役の人数は、定款で定める員数である20名以内とし、実効性ある経営体制及び取締役会における実質的な議論を確保するために必要かつ適切な人数で構成することを基本としつつ、取締役会における多様性及び専門性の確保の観点にも十分配慮して決定しています。

また、当社は、コーポレートガバナンスにおける社外取締役の機能の重要性に鑑み、2021年6月開催の定時株主総会決議を経て取締役人数12名のうち、独立社外取締役を4名としましたが、2022年2月に独立社外取締役が1名辞任しています。当社としては、2022年6月開催の定時株主総会決議を経て、再び独立社外取締役の割合が3分の1以上となるようにする考えです。

2020年度における取締役会の活動状況は以下のとおりです。

開催回数: 15回

出席状況(平均出席率): 取締役 99% 監査役 100%

個人別の出席状況は「第110回定時株主総会招集ご通知」において開示していますのでご参照ください。

#### (2) 監査役会

当社は監査役5名中3名を社外監査役とし、経営への監視機能の強化を図っています。監査役会は、毎月の取締役会開催前後で開催する他、必要に応じて随時開催して監査役相互間の情報の共有を図っています。

2020年度における監査役会の活動状況は以下のとおりです。

開催回数: 16回

出席状況(平均出席率): 99%

各監査役は監査役会が定めた監査の方針、職務の分担等に基づき、取締役会に出席して必要に応じ意見を述べ、取締役の職務の執行状況に関し、独立の立場で厳正な監査を実施しています。

社外監査役は、それぞれの分野での豊富な経験と見識を活かし、必要な提言・意見を述べています。

監査役は、監査役監査の実効性を上げるため、2012年1月より監査役室を設け、監査役を補助する専任スタッフを配置しています。

また、内部監査部等と定期的に会合を持ち、監査計画、監査実施状況・結果、被監査部門への提言内容などの報告を受け、随時意見の交換を行っています。

#### (3) 会計監査人

会計監査人としてPwCあらた有限責任監査法人を選任しており、適宜、法令に基づく適正な会計監査が行われています。

会計監査の状況は以下のとおりです。

継続監査期間

9年

業務を執行した公認会計士

大野功(継続監査期間2年)

五代英紀(継続監査期間4年)

監査業務に係る補助者の構成

当社の会計監査業務に係る補助者は、公認会計士5名及びその他の監査従事者36名です。

(4) 経営会議

意思決定の迅速化のために、会長、社長及び各事業部長・本部長で構成する「経営会議」において、取締役会から委譲された事項につき意思決定を行っています。「経営会議」には常勤監査役2名がオブザーバーとして出席し、当該意思決定の状況を監視しています。

(5) 執行役員制度

経営の重要事項の意思決定及び業務執行の監督の機能を果たす取締役会と、業務の執行を行う執行役員の役割と責任を明確化することで、経営における果敢で迅速な意思決定と機動的で強力な業務執行体制を実現し、企業価値を向上することを目的として、執行役員制度を導入しています。執行役員の選任・解任及び担当業務の決定は取締役会が行い、執行役員は取締役会で決定した経営方針に基づき、業務執行役員として担当業務を執行する責任を負っています。

(6) 任意の委員会

報酬委員会

目的

取締役の報酬の決定に対する客観性・透明性を高めることを目的としています。

権限

報酬委員会は、当社の常勤取締役の報酬に関して、取締役会にて決議した報酬決定の方針に従い、取締役個人毎の評価・報酬額について決定し、取締役会に報告します。

構成員

独立社外取締役を委員長とし、委員の過半数を独立社外取締役で構成し、社外監査役2名がオブザーバーとして出席しています。

[委員(3名)]

- ・委員長 社外取締役 武井洋一
- ・社外取締役 平石好伸
- ・代表取締役社長 社長執行役員 若林頼房

指名委員会

目的

取締役候補者の指名と取締役の選解任等に対する客観性・透明性を高めることを目的としています。

権限

指名委員会は、取締役会の諮問機関として、当社の取締役候補者の指名と取締役の選解任等に関して、取締役会からの諮問を受けて、当社のコーポレートガバナンス・ガイドラインに定める指名方針に沿って、答申します。

構成員

独立社外取締役を委員長とし、委員の過半数を独立社外取締役で構成し、社外監査役2名がオブザーバーとして出席しています。

[委員(3名)]

- ・委員長 社外取締役 武井洋一
- ・社外取締役 平石好伸
- ・代表取締役社長 社長執行役員 若林頼房

コンプライアンス委員会

目的

当社グループのリスクの管理及びコンプライアンスの強化を目的としています。

権限

リスクの網羅的な識別・評価、及び対応策の一元的管理、並びにリスクの重要性に応じた対応策等について審議及び意思決定を行うことにより、当社グループのリスク管理体制をチェックしています。

また、コンプライアンス委員会の下部組織として、「経理・財務」、「労務・人権」、「総務・広報」、「紙・板紙品質」、「H & PC品質」、「安全衛生」、「環境」、「海外リスク」の8つの小委員会を設置しており、リスクの属性に応じた具体的な実行策を審議・決定し推進することで、より実効性の高いリスク管理が可能な体制としています。

構成員

コンプライアンス担当取締役を委員長とし、社外取締役を含む役員等の計9名で構成し、常勤監査役1名、社外監査役1名及び内部監査部長がオブザーバーとして出席しています。

[委員(9名)]

- ・委員長 代表取締役副社長 副社長執行役員 阿達敏洋(コンプライアンス担当)
- ・代表取締役副社長 副社長執行役員 岡崎邦弘
- ・取締役 常務執行役員 山崎浩史
- ・取締役 常務執行役員 田中幸広
- ・社外取締役 武井洋一
- ・社外取締役 平石好伸
- ・社外取締役 尾関春子
- ・上席執行役員 品川舟平
- ・執行役員 白峰幹郎

サステナビリティ委員会

目的

当社グループ全体のサステナビリティ戦略(環境・社会・ガバナンスを考慮した持続可能な企業戦略)を定め、社会課題の解決を通して当社グループの社会的価値を向上させると共に、企業価値の向上を実現させていくことを目的としています。

権限

サステナビリティに関するマテリアリティ(重要課題)の決定及び、マテリアリティに対する目標・コミットメント・取り組みを決定しています。また、サステナビリティ委員会の下部組織として、「気候変動対応部会」、「環境負荷低減部会」、「価値共創部会」の3つの部会と「サステナビリティ連絡会」を設置して、具体的な取り組み及びKPI(重要指標)を設定し、施策の審議、進捗確認を通じて目標達成に

取り組んでいます。

#### 構成員

コーポレート部門担当取締役を委員長とし、生産本部長、社外取締役を含む役員計10名で構成しています。常勤監査役1名及び社外監査役1名がオブザーバーとして出席しています。

#### 【委員(10名)】

- ・委員長 代表取締役副社長 副社長執行役員 阿達敏洋(コーポレート部門担当)
- ・取締役 常務執行役員 山崎浩史(生産本部長)
- ・取締役 常務執行役員 田中幸広
- ・社外取締役 武井洋一
- ・常務執行役員 山上俊樹
- ・常務執行役員 溝淵博士
- ・上席執行役員 品川舟平
- ・執行役員 井関哲
- ・執行役員 白峰幹郎
- ・執行役員 井川準一

#### ダイバーシティ委員会

##### 目的

女性管理職の増員、柔軟な働き方を可能とする環境整備等の施策を通じ、当社グループ全体の組織の多様性を実現することを目的としています。

##### 権限

代表取締役社長直下の委員会として、当社グループ全体のダイバーシティ推進の基本方針及び重要課題の決定を行うとともに、ダイバーシティ及び働き方改革の推進施策を策定し、取締役会への報告、トップメッセージの配信、経営層・管理職・社員へのインプットを通じて施策の実行に取り組んでいます。

##### 構成員

代表取締役社長を委員長とし、総務人事本部長を含む役員等の計8名で構成しています。代表取締役副社長1名、常勤監査役1名及び社外監査役1名がオブザーバーとして出席しています。

#### 【委員(8名)】

- ・委員長 代表取締役社長 社長執行役員 若林頼房
- ・取締役 常務執行役員 山崎浩史
- ・取締役 常務執行役員 田中幸広(総務人事本部長)
- ・取締役 常務執行役員 石田厚
- ・取締役 常務執行役員 設楽裕之
- ・常務執行役員 溝淵博士
- ・執行役員 川端哲哉
- ・人事部長 山本高史

#### (7) 責任限定契約

当社と社外取締役及び監査役全員は、当社定款及び会社法第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います。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、10百万円または会社法第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。

なお、当該責任限定が認められるのは、当該社外取締役又は監査役全員がその責任の原因となった職務の執行について善意かつ重大な過失が無いときに限られます。

### 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

意思決定の迅速化、経営の効率化及び業務執行機能の強化を図るとともに、経営の客観性・透明性を確保して当社グループのコーポレート・ガバナンス及びコンプライアンスを強化するために、上記のとおり、社外取締役を含む取締役会と、社外監査役を含む監査役会により、業務執行を監督・監査する現体制を選択しています。

当社の社外取締役は3名、社外監査役は3名であり、当社との間に特別な利害関係はありません。

社外取締役は経営の強化と取締役会及び業務執行取締役への監視・監督のための役割を担っており、他社の役員等としての豊富な経験、専門知識、幅広い見識を活かし、その職務を適正に遂行しています。

社外監査役は取締役会及び監査役会に出席し、弁護士、公認会計士、他社の役員等としての豊富な経験、専門知識等を活かして、客観的・中立的な立場からの経営の監査を行っており、社外監査役としての職務を適正に遂行しています。

## 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	法定の期日の3日前に発送しています。また、発送前に当社ホームページにも掲載しています。
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の行使が可能です。
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	議決権電子行使プラットフォームへ参加しています。

招集通知(要約)の英文での提供	海外機関投資家向けに、議決権電子行使プラットフォーム上及び当社ホームページにおいて、株主総会招集通知の英訳版(狭義の招集通知及び株主総会参考書類抜粋)を掲載しています。
その他	<a href="https://www.daio-paper.co.jp/ir/stock/meeting/">https://www.daio-paper.co.jp/ir/stock/meeting/</a> 上記URLにて、株主総会招集通知及び決議通知を掲載しています。

## 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
ディスクロージャーポリシーの作成・公表	情報開示の方針をホームページに開示しております。 <a href="https://www.daio-paper.co.jp/ir/disclosure/">https://www.daio-paper.co.jp/ir/disclosure/</a>	
個人投資家向けに定期的説明会を開催	証券会社等を通じ、2回/年を目安に個人投資家向けの説明会を開催していく予定です。  状況に応じ適切な形式にて実施するものとします。	なし
アナリスト・機関投資家向けに定期的説明会を開催	決算発表日の当日に証券アナリストや機関投資家、報道関係者等を対象とした決算説明会を開催しております。  加えて、第2四半期と期末決算時においては同じく、証券アナリストや機関投資家、報道関係者等を対象とした社長及び経営層による戦略説明会を開催しております。  状況に応じ適切な形式にて実施するものとします。	あり
海外投資家向けに定期的説明会を開催	年に1~2回、証券会社が主催する主に海外機関投資家を対象としたカンファレンスに社長及び経営層が出席し、長期ビジョンや経営戦略を説明しております。  このような取組みを通じ、多様な投資家との対話の機会を確保しております。  なお、直近はオンライン形式にて対話を継続しております。	あり
IR資料のホームページ掲載	<a href="https://www.daio-paper.co.jp/ir/library/">https://www.daio-paper.co.jp/ir/library/</a> <a href="https://www.daio-paper.co.jp/ir/ir_news/">https://www.daio-paper.co.jp/ir/ir_news/</a>  上記URLにて決算短信・決算説明資料、四半期報告書・有価証券報告書、戦略説明資料、統合レポート等の開示を行っております。	
IRに関する部署(担当者)の設置	コーポレート部門に経理部IR課を設置しており、機関投資家やアナリストとの対話、説明会の開催、ウェブサイト上での情報開示等に対応しております。また、必要に応じ関係部門とも協業しつつ上記の対応を行う体制としております。	
その他	【国内外アナリスト・機関投資家等に向けた取組み】 1.個別取材対応 2.スモールミーティング 3.証券会社主催カンファレンス 4.工場見学会 5.個人投資家向け説明会	

## 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	「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第1章(総則)及び第19条(ステークホルダーとの建設的な対話に関する方針)において、株主を含むステークホルダーとの建設的な対話に関する方針を定めています。
環境保全活動、CSR活動等の実施	<a href="https://www.daio-paper.co.jp/csr/">https://www.daio-paper.co.jp/csr/</a> <a href="https://www.daio-paper.co.jp/ir/library/report/">https://www.daio-paper.co.jp/ir/library/report/</a> 上記URLにて、サステナビリティ・ビジョン及び統合レポート等を掲載しています。
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	「コーポレートガバナンス・ガイドライン」の第4章(適切な情報開示と透明性の確保)第18条(情報の開示に関する方針)において、ステークホルダーから正しい理解と信頼を得るための情報の開示に関する方針を定めています。

## 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、内部統制システム整備の基本方針を、取締役会で決議し、体制の整備を進めています。その概要は次のとおりです。

#### 1) 当社グループの取締役等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

- (1) 取締役会は「取締役会規則」に基づき経営に係る重要事項に関し意思決定を行うほか、各取締役は自己の職務執行状況を適宜取締役会に報告するとともに、相互に職務執行状況を監視する。
- (2) 取締役会が定める「職務権限規程」、「稟議規程」等によって職位別の裁権限と責任を明確にし、取締役及び従業員はこれらの適切な運用によって適正に職務を執行する。
- (3) コンプライアンス委員会において、当社グループのコンプライアンス体制及びリスク管理体制の整備に係る方針・施策の決定並びに体制の監視・評価等を行う。
- (4) コンプライアンス委員会の下部組織として、「経理・財務」、「労務・人権」、「総務・広報」、「紙・板紙品質」、「H & PC品質」、「安全衛生」、「環境」、「海外リスク」の8つの小委員会を設置し、各小委員会はその取組み状況についてコンプライアンス委員会に定期的に報告するとともに、必要に応じて取締役会に報告する。また各小委員会は、決定事項の実行及び効果の検証等の必要に応じて任意に部会を設置し、運営の指示並びに報告の聴取を行う。
- (5) 法令遵守及び倫理観に基づいた責任ある行動を実践する。

「大王製紙グループ経営理念」、及び経営理念を達成するための役職員の判断基準・取るべき行動を定めた「大王製紙グループ行動規範」を掲げ、具体的な禁止事項等を「コンプライアンス規程」及び「社員が守るべき倫理事項」に定め、取締役及び従業員に対し継続的に教育・啓発する。また、社内規程を定期的に見直し、その内容を社内に周知・啓発する。

当社常勤取締役の行動評価について、適宜「報酬委員会」が面談を行い、責任ある行動に向けたコンセンサスの醸成に努めている。

- (6) 当社グループでは内部通報制度として、外部弁護士を社外窓口、監査役室を社内窓口とする「企業倫理ホットライン」を設置するとともに、倫理規律上の問題や法令違反等を見聞きした場合の通報義務、通報者のプライバシーへの配慮、不利益な取扱いからの保護等について運用規則に定め、全社に周知することで内部通報制度の利用促進を図る。
- (7) 子会社に対して、法令遵守はもとより、倫理規程の制定並びに高い倫理観を持って職務の遂行にあたることを求める。
- (8) 原則として、当社の役職員を子会社の非常勤取締役又は監査役として就任させ、子会社の代表取締役並びに業務執行取締役の職務執行状況を監視する。
- (9) 当社の役職員及び子会社の役員に対し、定期的にコンプライアンスに関する情報を発信し、コンプライアンス教育を実施する。

#### 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

取締役の職務執行及び経営の意思決定に係る重要な情報・文書については、「文書取扱規程」等の社内規程に従って適切に保存・管理する。取締役及び監査役は必要に応じ、これらの情報・文書を閲覧できる。

#### 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

- (1) コンプライアンス委員会及びコンプライアンスに関する各種小委員会並びに部会において、経営に重大な影響を与える可能性のあるリスクを適時に抽出・集約・評価するとともに、適切な対応を講じることにより、リスクの顕在化を未然に防止する。またリスク対応方針、下部組織の設置等の施策について意思決定を行い、全社リスク管理体制を整備する。
- (2) 子会社については、コンプライアンス委員会を開催し、経営に重大な影響を与えるリスクを抽出・評価し、適切な対応を講じ、リスクの顕在化を未然に防止する体制とし、必要に応じて当社の役職員が出席して助言・提案等を行う。
- (3) 自然災害、その他会社に著しい損害を及ぼす恐れのある緊急事態が発生した場合の危機管理体制について定めた「危機管理規程」を周知徹底する。
- (4) 万一、不測の事態が発生した場合は、「危機管理規程」に基づき、予想される当社への影響度に応じた社内体制を速やかに整備し、

損失を最小限に抑えるとともに、原因の究明及び再発防止策を講じる。

(5) 当社グループは、金融商品取引法に基づく財務報告に係る内部統制報告制度に適切に対応するため、内部統制の効率的な整備・運用及び必要な是正を継続的に実施し、財務報告の信頼性と適正性を確保する。

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

(1) 「職務分掌規程」、「職務権限規程」及び「稟議規程」を整備し、取締役の責任の範囲と職務権限を明確にし、部門間相互の役割分担及び連携を適切に行う。

(2) 意思決定の迅速化、経営の効率化及び業務執行機能の強化を目的として、取締役会においては経営の重要な意思決定及び業務執行の監督を行うとともに、経営陣で構成する経営会議において、取締役会から委譲された事項につき意思決定を行うことで、経営環境の変化に対応する。

(3) 執行役員制度を導入し、経営の重要事項の意思決定及び業務執行の監督の機能を果たす取締役会と、業務の執行を行う執行役員の役割と責任を明確化することで、経営における果敢で迅速な意思決定と機動的で強力な業務執行体制の実現を図る。

5) 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

(1) 子会社の取締役会議事録を、各子会社を管轄する当社の各部署の部門長及び関連事業部へ提出する。

(2) 「子会社管理規程」により、当社の承認又は当社への報告が必要な事項を定める。

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使用人に関する事項、及び使用人の当社の取締役からの独立性に関する事項

監査役室を設けて使用人を配置し、監査役業務の補助を行う。使用人の任命、異動等人事権に係る事項の決定には、常勤監査役の事前の同意を必要とする。

7) 当社の監査役の前号の使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

監査役室の使用人は監査役専属とし、取締役からの指揮命令権から独立させる。

8) 当社グループの取締役等又は子会社の取締役等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

当社グループの取締役及び使用人は業務執行の状況、内部監査の結果、その他重要な事項について、定期的に監査役に報告するとともに、法令違反その他のコンプライアンス上の重要な事実を知ったときは、遅滞なく監査役に報告する。

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

当社グループにおいて、監査役に報告をした者に、当該報告をしたことを理由として不利益な取扱いを行うことを禁止する。

10) 当社の監査役職務の執行について生ずる費用の前払又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又は債務の処理に係る方針に関する事項

監査役職務の執行に係る費用等について、当社が監査役職務の執行に必要なでないことを証明したときを除き、これを支払う。

11) その他当社の監査役監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査役は代表取締役社長と定期的な会合を持ち、監査に係る事項について意見交換を行うとともに、関連事業部等の内部統制部門、及び内部監査部と緊密に連携し、効果的な監査業務を遂行する。

## 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

市民社会の秩序及び安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体に対して毅然とした態度を貫き、反社会的勢力との関係を遮断するため、次の体制を整備しています。

1) 「コンプライアンス規程」、「社員が守るべき倫理事項」等の社内規程において、反社会的行為への参加の禁止、及び反社会的勢力との関係断絶を規定し、社員への教育・啓発を継続する。

2) 反社会的勢力の排除を目的とする外部団体へ加盟し、反社会的勢力に関する情報を収集する。

3) 地元警察など関係各所との連携を深め、有事における協力体制を構築する。

4) 反社会的勢力から不当要求がなされた場合は、総務部門が中心となって対応する。

## 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

## 2. その他コーポレート・ガバナンス体制等に関する事項

当社の会社情報の適時開示に係る社内体制の状況は、下記のとおりです。

### 1) 適時開示に関する社内規程の制定

当社では、証券取引所の規則に沿って重要情報の適時・適切な開示を図ることを目的に、社内規程として「会社情報の適時開示に関する規程」を制定しています。規程の主な内容は以下のとおりです。

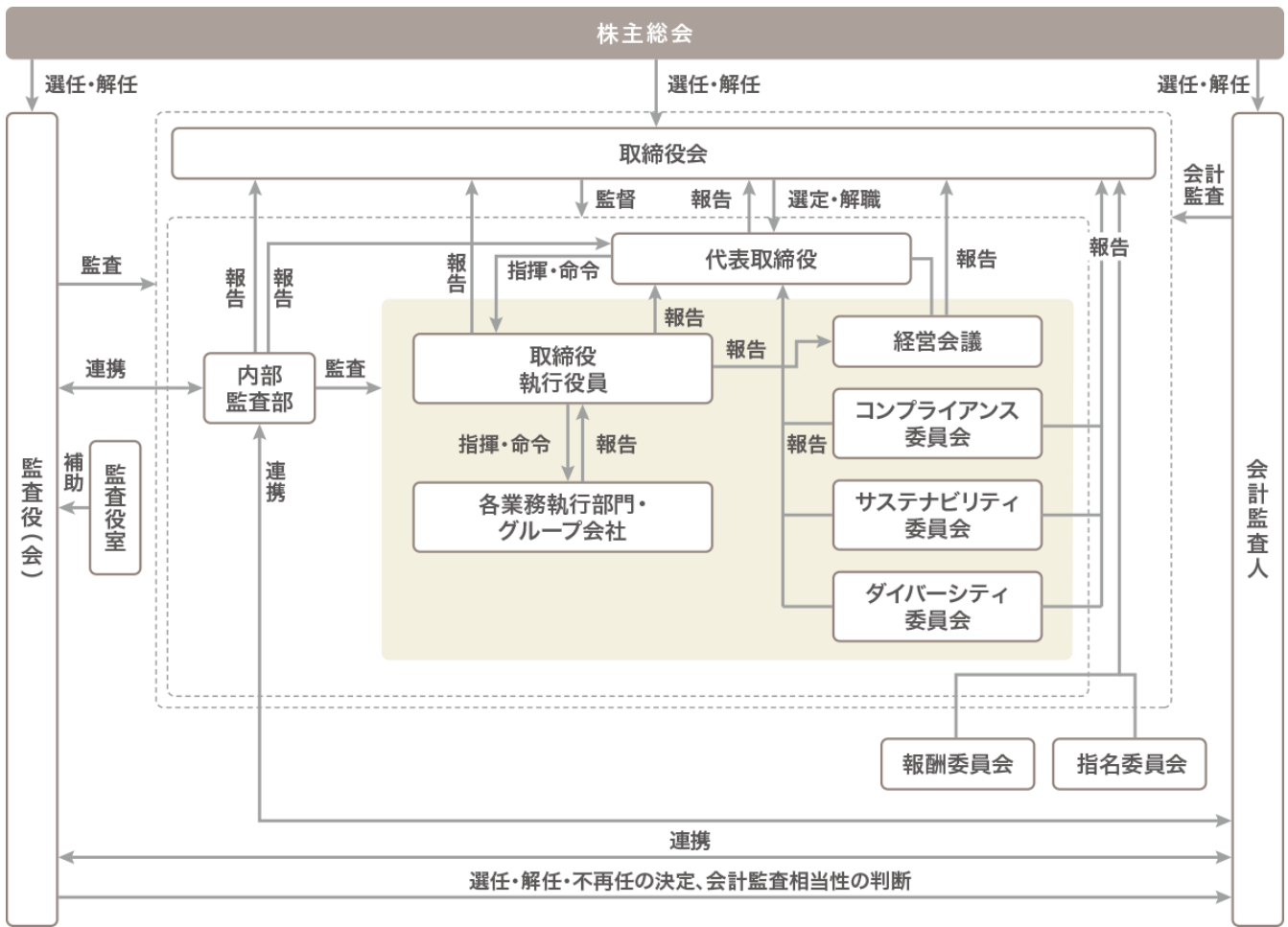
- (1) 適時開示に係る基本理念の制定
- (2) 適時開示委員会の設置
- (3) 適時開示委員会による重要情報の一元管理

### 2) 適時開示委員会の設置

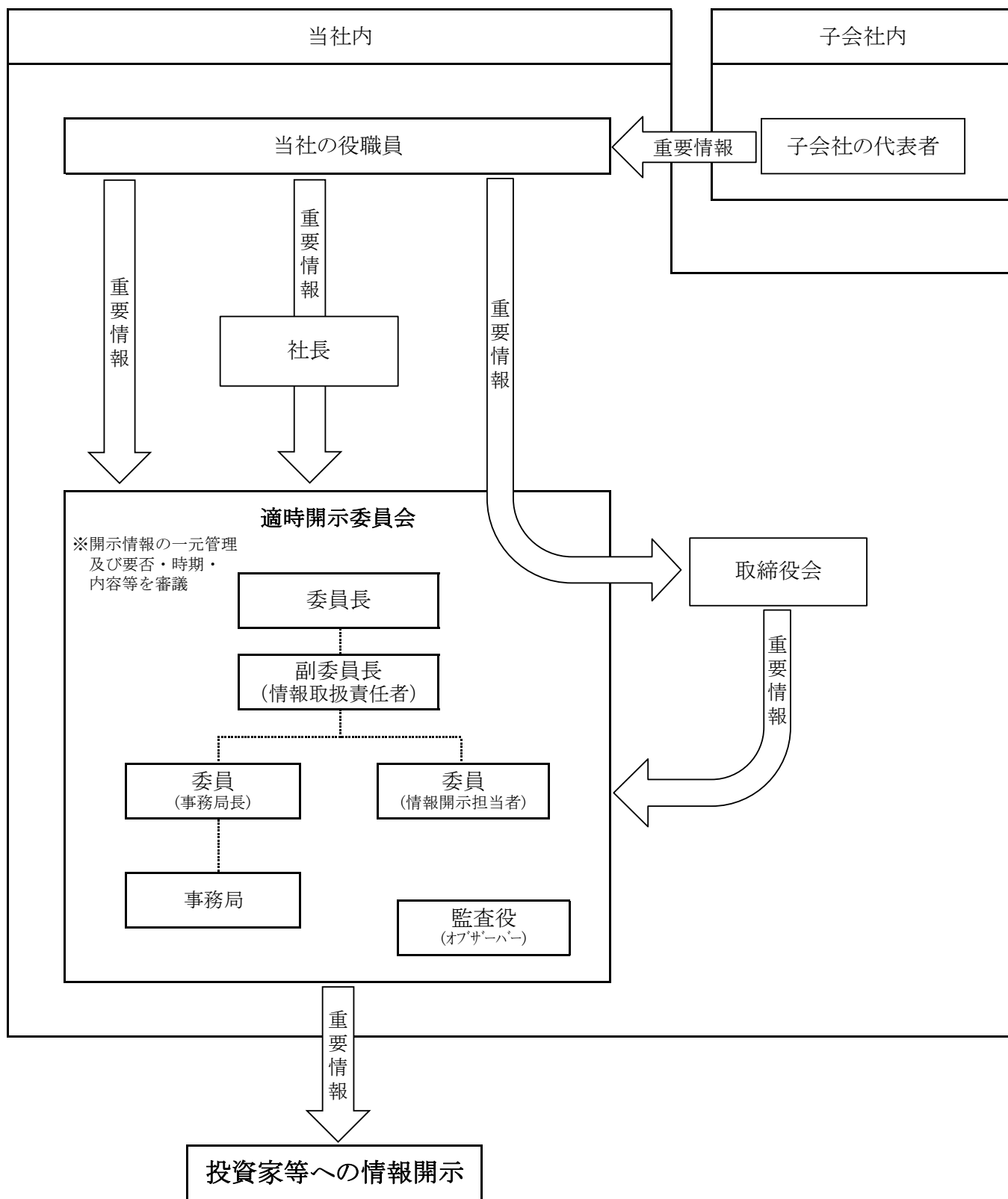
適時開示委員会は、「会社情報の適時開示に関する規程」に基づいて設置された当社及び子会社の重要情報の一元管理及び開示を行うための組織です。委員会において開示の要否・時期・内容等を審議し、開示手続を行います。委員会の構成及び委員会を中心とした適時開示に関する社内体制図は別紙のとおりです。



# 【参考1】コーポレート・ガバナンス体制の模式図



**【参考2】 適時開示に関する社内体制図**



## ＜取締役の個人別の報酬等の決定方針＞

### ＜基本方針＞

取締役の報酬等については、当社の企業価値向上に資するべく、業績向上に対する意欲を高め、優秀な人材を確保するための報酬体系とすることを原則とし、経営環境、業績、従業員に対する処遇との整合性等を考慮して適切な水準を定めることを基本方針としています。

#### 1. 基本報酬の算定方法の決定に関する方針

- ・常勤取締役は、役員報酬規程において役位別に定めた一定額を支給します。
- ・代表権をもつ場合には、一定の加算を行うものとします。
- ・社外取締役の報酬は基本報酬のみとしており、社内に設置された委員会の委員就任状況を基準に一定額を支給します。
- ・海外勤務者においては、海外勤務者規程に定める海外勤務に係る各種手当を支給します。

#### 2. 賞与に係る業績指標の内容、及び賞与の算定方法の決定に関する方針

- ・客観性のある業績測定指標である「連結経常利益額」を使用します。
- ・前事業年度における連結経常利益額に、役員報酬規程に定める一定の割合を乗じることで、基準となる役位の取締役1人当たりの賞与額（賞与基準額）を算出します。個別の支給額は、賞与基準額に役位別に定めた役位倍率及び個人毎に決定する業績評価ランク別に定めた個人業績評価倍率を乗じることで算出します。
- ・前事業年度における連結経常利益が赤字の場合は賞与を支給しません。

#### 3. 非金銭報酬の内容、及び非金銭報酬の算定方法の決定に関する方針

- ・当社が金銭を拠出することにより設定する信託が当社株式を取得し、当社が各取締役に付与するポイントの数に相当する数の当社株式が信託を通じて各取締役に對して交付される、という株式報酬制度を常勤取締役を対象に導入しています。
- ・取締役会で定める株式交付規程に基づき、各取締役に對し、信託期間中の株式交付規程に定めるポイント付与日において、役位に応じたポイントを付与します。  
付与ポイント＝役位別に定める株式報酬額÷当該信託の保有する当社株式1株当たりの帳簿価格
- ・1ポイントは当社株式1株とします。
- ・取締役に對して付与するポイントの総数は、1事業年度あたり104,000ポイントを上限とします。
- ・株式報酬交付時、一定の割合の当社株式については、源泉所得税等の納税資金を当社が源泉徴収する目的で本信託において売却換金したうえで、当社株式に代わり金銭で交付することがあります。
- ・海外勤務者については、役位別に定める株式報酬額から日本において受領した場合に賦課されると考えられる税相当額を控除した額を金銭にて支給します。

#### 4. 基本報酬、賞与、非金銭報酬の割合の決定に関する方針

- ・業績及び企業価値向上のインセンティブとなるよう、賞与は連結経常利益額に連動して決定しており、業績向上に伴って賞与の割合が高まる設計としています。

目標とする連結経常利益額（2021年度）達成時の割合

月額	賞与	株式
67%	21%	12%

※役位によって若干異なります。

#### 5. 取締役に對し報酬等を与える時期または条件の決定に関する方針

- ・月額報酬は、当月支給です。
- ・賞与は前年7月分～6月分を7月に支給します。

ただし、算定時に使用する評価は前事業年度期間です。

- ・株式報酬は、取締役へのポイント付与の時期は、定時株主総会開催日とし、取締役が当社株式の交付を受ける時期は、原則として取締役の退任時としています。
- ・株式報酬制度対象者のうち次のいずれかに該当する者については、取締役会の決議により、それまでに付与されていたポイントの全部又は一部は失効するとともに以降のポイント付与も行われないものとし、失効したポイントに係る受益権を取得しないものとしています。
  - 1) 当社に損害を与えたことに起因して取締役を解任され又は辞任する者
  - 2) 違法行為、競業禁止義務違反等、当社に対して不利益、不都合の所為があった者
  - 3) 自己の疾病や親族の介護等やむを得ない理由を除く自己の都合で取締役を辞任する者

## 6. 取締役の報酬内容決定の委任に関する事項

### 1) 委任を受ける者の氏名または当該株式会社における地位及び担当

- ・任意の委員会である報酬委員会

報酬委員会委員

委員長 : 社外取締役 武井洋一

委員 : 社外取締役 平石好伸、代表取締役社長 社長執行役員 若林頼房

### 2) 委任する権限の内容

- ・常勤取締役並びに常務執行役員以上の執行役員の個人別の報酬等の額
- ・常勤取締役並びに常務執行役員以上の執行役員の個人別の報酬等に関する評価

### 3) 権限が適切に行使されるようにするための措置

- ・報酬委員会は、社外取締役を委員長とし、委員の過半数は社外取締役で構成します。
- ・報酬委員会は、複数の社外監査役がオブザーバーとして委員とは異なる立場で参加し、審議内容をチェックできる構成とします。
- ・個人別の報酬決定に関する事項は、役員報酬規程及び常勤取締役株式交付規程、海外勤務者規程にて定め、これによって行うものとします。また、これら規程の取締役報酬に関する規定の改廃の決議は、取締役会にて行うものとします。

## 7. 個人別の報酬内容の決定方針

- ・賞与に係る目標は報酬委員会の審議、評価は報酬委員会委員との個別面談及び委員会審議を経て決定します。
- ・報酬水準や報酬制度の設計に際しては、外部専門機関、政府機関等の客観的な報酬データを参考に、従業員規模を中心に類似性の高い企業群と比較して決定します。

## 8. その他報酬の決定に関する重要な事項

- ・役員報酬規程に基づき、会社の業績その他必要に応じて、臨時に減額することがあります。