

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、開拓・創造・実践の企業理念に基づく企業経営を遂行することにより適正なる利益を確保し、企業価値を高め、持続可能な社会の創造に貢献することを目指し、関係法令を遵守し、株主、お客様、取引先、地域社会をはじめとする利害関係者(ステークホルダー)に対する社会的責任を果たすことがコーポレートガバナンスの趣旨であると考えております。今後については、コーポレートガバナンス・コードの趣旨を踏まえ、一層の実効的なコーポレートガバナンスを実現するとの観点から、適切に対応していく方針です。

### 【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3-1.情報開示の充実】

(補充原則3-1)

当社はサステナビリティ課題を含む中期的な事業環境予測に基づく中期経営計画を策定・開示しており、決算説明会や株主との対話の場を通じてご説明しております。

気候変動対策としてCO2削減目標を開示している他、統合報告書(JAE Report)において、経営戦略とともに人材育成、研究開発や環境への取組みを開示しております。

また、気候変動に係る物理的リスク、移行リスク及び収益機会が自社の事業活動や収益等に与える影響を推定し、温室効果ガス排出量データ等をもとにした分析を行い、TCFDに基づく開示を2024年6月目途で準備しております。

[中期経営計画、決算説明会資料等] <https://www.jae.com/ir/library/presentation/>

[統合報告書] <https://www.jae.com/ir/library/jae-report/>

#### 【原則4-1.取締役会の役割・責務(1)】

(補充原則4-1)

最高経営責任者等の後継者候補は、後継者の任に応えられる能力、経験、実績、人柄等を十分検討のうえ、最高経営責任者の計画・意思に基づき選定され、最終的には当該候補者について取締役会で審議し、決定しておりますが、最高経営責任者等の後継者計画策定・運用への取締役会による主体的な関与につきましては、2024年6月目途の設置に向けて検討、準備しております指名・報酬委員会における検討課題とすることを予定しております。

#### 【原則4-10.任意の仕組みの活用】

(補充原則4-10)

当社は監査役会設置会社であり、独立社外取締役が取締役会の過半数に達してはおりませんが、執行役員(取締役を兼務する者)の指名・報酬につきましては、本報告書「II.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)」の「指名について」及び「報酬決定について」に記載のとおり適切に対応しております。

また、経営陣幹部・取締役の指名・報酬については、独立社外取締役が出席する取締役会において適切に審議の上、決定しております。

なお、今後については、取締役会の諮問に応じて、取締役候補の指名、取締役報酬などについて審議・検討し、答申を行う、独立社外取締役を構成員の過半数とする指名・報酬委員会の設置を2024年6月目途で準備しております。

#### 【原則4-11.取締役会・監査役会の実効性確保のための前提条件】

(補充原則4-11)

・取締役の選任に関する方針・手続について

本報告書「II.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)」の「指名について」に記載しております。

・取締役会の全体としての知識・経験・能力のバランス、多様性及び規模に関する考え方

取締役会は、会社の経営に関する重要な意思決定を行うとともに、業務執行全般を監督する責務を果たすために広範な知見を必要とする観点から、備えるべきスキルを特定して、一覧化したスキル・マトリックスを作成し、全体としての知識・経験・能力のバランス、多様性を考慮して、取締役候補者を選任しています。

また、取締役会の規模については、事業分野における豊富な経験及び実績を持つ社内取締役に加え、外部の高度な専門知識及び見識を備えた独立社外取締役を複数名置いた構成とし、取締役会において実効的な議論を活発に行い取る取締役の員数として、定款に10名以内と定めております。

なお、当社の独立社外取締役に他社での経営経験を有する者はおりませんが、その高度な専門知識及び見識により大所高所からのご意見、ご指摘をいただいております。取締役会には有効に機能しています。

他社での経営経験を有する独立社外取締役の選任については今後の検討課題とさせていただきます。

### 【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

コーポレートガバナンス・コードの各原則に基づく開示内容は、次のとおりです。

#### 【原則1 - 4. 政策保有株式】

当社は、政策保有株式を縮減してきており、現時点で保有している上場株式の資産に占める割合は軽微であります。なお、個別の政策保有株式について、主にビジネス上のメリットの観点から、保有の便益が資本コストに見合っているかも踏まえ、保有の合理性について定期的に取締役会で検証を行っており、いずれの株式も保有の合理性があると評価しております。

政策保有株式の議決権行使については、議案の内容を精査・確認し、投資先企業の株主価値の向上に資するものか否かを判断したうえで議決権を行使いたします。

#### 【原則1 - 7. 関連当事者間の取引】

当社は、会社や株主共同の利益を害することのないよう、取締役、執行役員との利益相反取引及び競業取引ならびに主要株主等との重要性の高い取引については、取締役会の付議事項としております。その他の関係会社である日本電気株式会社又は当社株式を大量に保有するその他の株主と少数株主との利益が相反する重要な取引・行為が発生する場合などにおいては、取締役会の非常設の諮問機関であり、当社の独立社外取締役で構成される特別委員会において、事前にその審議・検討を行うこととしております。

#### 【原則2 - 4. 女性の活躍促進を含む社内の多様性の確保】

( 補充原則2 - 4 )

##### 多様性の確保についての考え方

多様な視点や価値観を企業経営に活かすため、女性、外国人、中途採用者の確保に努めております。特に女性活躍においては、管理職への登用を推し進めるために女性管理職比率の目標を定めております。

##### 自主的かつ測定可能な目標

##### ・女性管理職の登用

2023年4月1日時点の管理職に占める女性の割合は3.3%となっております。今後は女性社員の管理職登用を一層積極的に進め、2030年度までに6%とすることを目標としております。

##### ・外国人管理職の登用

2023年4月1日時点の外国人管理職は若干名となっております。今後、外国人の採用、育成を一層強化し、管理職へ登用数を増やすよう取り組んでまいります。

##### ・中途採用者の管理職への登用

2023年4月1日時点の管理職に占める中途採用者の割合は24%となっており、社内に異なる経験・知識、技術を反映する多様な人材を確保しています。継続して、今後も適性ある人材を、新卒採用者、中途採用者に関わらず管理職に登用してまいります。

##### 多様性の確保に向けた人材育成方針、社内環境整備方針、その実施状況

年齢、性別、国籍、障がいの有無にとわらず、多様な人材が活躍できる職場環境の実現に向けた取り組みを推進しています。特に女性活躍推進については、女性社員の積極的採用、女性管理職登用に向けた選抜研修の実施等の取組みを強化しています。また、柔軟な働き方を選択できる環境を整備するために、育児・介護支援制度、在宅勤務・フレックスタイム制度の拡充を進め、ワーク・ライフ・バランスの促進を図っております。

#### 【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】

当社グループは、受給者に対する年金給付を将来にわたり確実に行うため、長期的にかつ安定的に総合収益を確保することを目的に年金資産の管理、運用を行っております。

管理運用体制として、財務、会計、人事に関する適切な知見を有している者で構成される年金運営委員会を設置し、年金運用の基本方針等運用に係る重要事項について、検討、審議及び決議を行っております。

また、運営面においては、運用受託機関の運用状況について、定期的にモニタリングを行うとともに、定量評価に加え、組織体制、運用プロセス、法令順守等総合的に評価を行っております。

#### 【原則3 - 1. 情報開示の充実】

( ) 会社の目指すところ(経営理念等)や経営戦略、経営計画

当社は、企業理念や中期経営計画等、経営の方向性や主要な取り組みなどを会社ホームページや決算説明会にて開示・説明し、主体的な情報発信に努めております。

[企業理念] <https://www.jae.com/corporate/profile/philosophy/>

[中期経営計画、決算説明会資料等] <https://www.jae.com/ir/library/presentation/>

[統合報告書] <https://www.jae.com/ir/library/jae-report/>

( ) 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

本報告書「I. 1. 基本的な考え方」に記載しております。

( ) 取締役会が経営陣幹部・取締役の報酬を決定するに当たっての方針と手続

本報告書「II. 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)」の「報酬決定について」に記載しております。

( ) 取締役会が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当たっての方針と手続

本報告書「II. 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)」の「指名について」に記載しております。

( ) 経営陣幹部の選解任と取締役・監査役候補の指名を行う際の、個々の選解任・指名についての説明

当社ホームページに掲載している「株主総会招集ご通知」において、取締役・監査役については、新任または再任時に個々の選任理由を記載しております。

なお、個々の執行役員(取締役を兼務する者)の解任については、解任が発生していないため、開示しておりません。

現任の社外取締役・社外監査役については、本報告書「II. 1. 機関構成・組織運営等に係る事項[取締役関係]会社との関係(2)」及び同じく「[監査役関係]会社との関係(2)」においても記載しております。

[株主総会招集ご通知] <https://www.jae.com/ir/shareholders/>

( 補充原則3 - 1 )

上記【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】に記載しております。

#### 【原則4 - 1. 取締役会の役割・責務(1)】

( 補充原則4 - 1 )

取締役会は、取締役会をはじめ経営に関する諸会議、執行役員のそれぞれの権限、役割分担を決定しています。その内容は、本報告書「II. 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)」の「業務執行について」及び「IV. 1. 2. (1) 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」のとおりであり、当社ホームページに掲載している「事業報告」においても開示しています。

【事業報告】 <https://www.jae.com/ir/shareholders/>

【原則4 - 9 . 独立社外取締役の独立性判断基準及び資質】

取締役会は、会社法に定める社外取締役の要件および東京証券取引所の「上場管理等に関するガイドライン」に定められている独立性に関する判断基準に基づき、独立社外取締役の候補者を選定しております。また、取締役会は、取締役会における率直・活発で建設的な検討への貢献が期待できる人物を独立社外取締役の候補者として選定するよう努めております。

【原則4 - 10 . 任意の仕組みの活用】

(補充原則4 - 10 )

上記【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】に記載しております。

【原則4 - 11 . 取締役会・監査役会の実効性確保のための前提条件】

(補充原則4 - 11 )

上記【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】に記載しております。

(補充原則4 - 11 )

現在、他の上場会社の役員を兼任している取締役・監査役はおりません。また、その状況については、有価証券報告書に毎年記載しております。

【有価証券報告書】 <https://www.jae.com/ir/library/security/>

(補充原則4 - 11 )

当社は、取締役会の実効性の向上を目的として、毎年、その分析・評価を実施することとしております。2022年度における取組み、分析・評価結果の概要は、以下のとおりです。

< 2022年度における取組み及び分析・評価プロセス >

前回の2021年度に係る分析・評価における指摘事項を踏まえ、各種改善を行いました。

今回も引き続き取締役会メンバー全員(取締役及び監査役)を対象に以下の項目、観点に基づいたアンケートを実施し、集計結果を2023年5月開催の取締役会において報告、討議したうえで、その分析・評価を実施いたしました。

- ・取締役会の構成
- ・取締役会の役割
- ・取締役会における審議状況
- ・取締役会の運営状況
- ・取締役への支援体制

< 2022年度における評価結果の概要 >

上記分析・評価の結果、取締役会の実効性は、全般としては引き続き十分に確保されているとの評価をいたしました。

一方、取締役会の構成の多様性、機関設計の検討、付議事項の内容、リスク管理体制、事前の情報提供などに関する意見がありました。

当取締役会では、これらの結果、意見等を踏まえ、引き続き更なる実効性向上に向けた議論、検討、改善を継続してまいります。

【原則4 - 14 . 取締役・監査役のトレーニング】

(補充原則4 - 14 )

当社は、取締役・監査役が、その役割・責任を果たすために、事業環境の変化、法令改正等に対応できるよう必要な知識・能力等を維持・向上し、企業の持続的成長に資するための社内外における適切な研修の機会を提供しております。

【原則5 - 1 . 株主との建設的な対話に関する方針】

当社は、以下の方針にて株主との建設的な対話を促進いたします。

- ・当社は、決算説明会、各四半期の決算発表後における株主や投資家とのミーティングを継続的に実施しております。
- ・経営企画担当執行役員を責任者として、経営企画部が、株主や投資家との建設的な対話を通じた相互理解を得る努力を合理的な範囲で行っております。
- ・2022年度は、個別IR取材対応を177件、SR活動として、株主である機関投資家との対話を6件実施いたしました。
- ・諸経営戦略策定の際には、経理部、経営企画部が中心となり、社内各部門との有機的な連携を図っております。
- ・経営企画部との対話において把握された株主や投資家の意見は、代表取締役および執行役員に対し定期的に報告を行っております。
- ・インサイダー情報については、決算発表前に開示内容の事前確認・調整を代表取締役および関連部門間で行うことなどにより、その管理に留意しております。

【資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応】

当社が2024年1月30日から2024年2月28日までの期間に実施した自己株式の公開買付け(以下、「本公開買付け」といいます)の検討にあたっては、自己株式の取得を含む様々な選択肢を検討し、2023年10月には、独立社外取締役3名を委員とする特別委員会を設置する等、いかなる当社施策が企業価値及び株主共同の利益創出に資するかについての具体的な検討を行いました。その結果、当社としては、日本電気株式会社(以下、「NEC」といいます)の所有する当社普通株式を自己株式として取得することにより、当社の1株当たりの当期純利益(EPS)及び自己資本当期純利益率(ROE)等の資本効率の向上に寄与し(EPSについては、2024年3月期予想値126円が171円となります)、これにより株主の皆様に対する利益還元につながることを考え、当社が自己株式を取得することに合理性があると判断いたしました。

本公開買付けの結果、NECは、当社の親会社に該当しないこととなり、新たに当社のその他の関係会社となりましたが、今後については、この新たな資本構成のもとでの資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応を含む企業価値向上策について、引き続き検討を進めてまいります。

## 2. 資本構成

外国人株式保有比率

20%以上30%未満

### 【大株主の状況】

氏名又は名称	所有株式数(株)	割合(%)
日本電気株式会社	32,491,671	35.67
株式会社日本カストディ銀行(三井住友信託銀行再信託分・日本電気株式会社退職給付信託口)	13,800,000	15.15
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	5,479,800	6.02
THE CHASE MANHATTAN BANK, N.A. LONDON SPECIAL ACCOUNT NO.1	4,625,100	5.08
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 510312	2,470,727	2.71
JPモルガン証券株式会社	2,118,556	2.33
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 510311	2,007,773	2.20
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	1,853,000	2.03
MSIP CLIENT SECURITIES	1,246,639	1.37
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1,220,708	1.34

支配株主(親会社を除く)の有無

親会社の有無 更新

なし

補足説明 更新

・株式会社日本カストディ銀行(三井住友信託銀行再信託分・日本電気株式会社退職給付信託口)の持株数13,800,000株は、日本電気株式会社(以下、「NEC」といいます)から同銀行へ信託設定された信託財産であり、当該株式の議決権は、信託約款上、NECが留保しております。

・当社が2024年1月30日から2024年2月28日までの期間に実施した自己株式の公開買付けの結果、議決権行使の指図権を留保してNECが設定する退職給付信託に拠出している当社普通株式13,800,000株とNECが直接保有する株式を合わせて、NECの議決権比率(注)は33.36%となり、NECは、2024年3月22日(本公開買付けの決済の開始日)付で当社の親会社に該当しないこととなり、新たに当社のその他の関係会社に該当することとなりました。

(注)「議決権比率」とは、当社が2023年11月13日に提出した「第94期第2四半期報告書」において記載された2023年9月30日現在の議決権の数(911,486個)から、本公開買付けにおいて応募された株券等(23,851,152株)に係る議決権の数(238,511個)を控除した議決権の数(672,975個)に対する割合をいい、小数点以下第三位を四捨五入しております。

## 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	電気機器
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 更新

当社が2024年1月30日から2024年2月28日までの期間に実施した自己株式の公開買付けの結果、日本電気株式会社(以下、「NEC」といいます)の議決権比率は33.36%となり、NECは、2024年3月22日(本公開買付けの決済の開始日)付で当社の親会社に該当しないこととなり、新たに当社のその他の関係会社に該当することとなりました。

当社としては、少数株主の皆様の利益の保護を図るため、NEC又は当社株式を大量に保有するその他の株主と少数株主との利益が相反する重要な取引・行為が発生する場合などにおいては、取締役会の非常設の諮問機関であり、当社の独立取締役で構成される特別委員会において、事前にその審議・検討を行うこととしております。

また、日本電気グループは、当社の重要な顧客であり健全な営業取引関係を維持しておりますが、営業取引における依存率は僅少であり、かつ、取引の条件は、その都度交渉により決定され、他の取引先各社と同等であります。

経営にあたっては、独立社外取締役3名の監督、助言、独立社外監査役2名の監査を受けながら、当社独自の意思決定を行っております。本報告書提出日現在、当社の取締役会は、業務執行取締役5名、独立社外取締役3名で構成されており、大株主から派遣された取締役はおりません。

当社は、今後もNECとのシナジーによる更なる企業価値の創出も含めた経営施策を推進することによって、NECとの間で一定水準の資本関係を維持しつつ、当社が自主独立の経営を行っていくことで、当社の企業価値の向上及び株主共同の利益の確保を図ってまいります。

## 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	10名
定款上の取締役の任期	1年
取締役会の議長	会長(社長を兼任している場合を除く)
取締役の人数 <span style="background-color: #FFD700;">更新</span>	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
柏木 秀一	弁護士											
高橋 礼一郎	他の会社の出身者											
後藤 和宏	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)

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
柏木 秀一			同氏は、経験豊富な弁護士としての知見を有しており、専門の企業法務、コーポレートガバナンス、危機管理分野を中心とした経験、知識、ご意見を当社の経営に反映していただくとともに、少数株主の観点も踏まえ、客観的・中立的立場から取締役の職務執行に対する監督、助言等をいただくことを期待しております。なお、同氏は、当社の主要株主、主要な取引先の出身者等ではなく、当社との間には取引関係その他の利害関係がないことから、一般株主との間に利益相反が生じる恐れがない独立の立場にいると判断しております。
高橋 礼一郎			同氏は、長年の海外勤務経験に基づいて国際情勢や経済等に関して高い知見を有しており、その豊富な経験、知識に基づくアドバイス、ご意見を、今後当社が成長していくために不可欠であるグローバル経営の中に反映していただくとともに、少数株主の観点も踏まえ、客観的・中立的立場から取締役の職務執行に対する監督、助言等をいただくことを期待しております。なお、同氏は、当社の主要株主、主要な取引先の出身者等ではなく、当社との間には取引関係その他の利害関係がないことから、一般株主との間に利益相反が生じる恐れがない独立の立場にいると判断しております。
後藤 和宏			同氏は、長年の経験から危機管理、情報セキュリティ及びコンプライアンス面を中心に広く知見を有しており、同氏のその豊富な経験、知識を当社の経営に反映していただくとともに、少数株主の観点も踏まえ、客観的・中立的立場から取締役の職務執行に対する監督、助言等をいただくことを期待しております。なお、同氏は、当社の主要株主、主要な取引先の出身者等ではなく、当社との間には取引関係その他の利害関係がないことから、一般株主との間に利益相反が生じる恐れがない独立の立場にいる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

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

監査役又は監査役会は、会計監査人と定例会合をもち、報告を受け、効果的な監査を実施するよう努めております。  
 監査役は、内部監査部門と連携をとることにより、内部監査の結果を活用するように努めております。

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
武田 仁	弁護士													
壁谷 恵嗣	公認会計士													

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
武田 仁			同氏は、長年にわたる弁護士としての豊富な経験に基づき、企業法務、コンプライアンス等の分野で高い知識を有しており、これらの経験を踏まえ、客観的な立場から高度の専門性を持った監査を行っていただけるものと期待しております。なお、同氏は、当社の主要株主、主要な取引先の出身者等ではなく、当社との間には取引関係その他の利害関係がないことから、一般株主との間に利益相反が生じる恐れがない独立の立場にいと判断しております。
壁谷 恵嗣			同氏は、長年にわたる公認会計士としての豊富な経験に基づき、企業会計、税務、危機管理等の分野で高い知識を有しており、これらの経験を踏まえ、客観的な立場から高度の専門性を持った監査を行っていただけるものと期待しております。なお、同氏は、当社の主要株主、主要な取引先の出身者等ではなく、当社との間には取引関係その他の利害関係がないことから、一般株主との間に利益相反が生じる恐れがない独立の立場にいと判断しております。

## 【独立役員関係】

独立役員の人数	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	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

業績向上に対する意欲や士気を高めるため。

ストックオプションの付与対象者	社内取締役、従業員、その他
-----------------	---------------

該当項目に関する補足説明

経営幹部の業績向上に対する意欲や士気を高めることにより、会社業績の向上を実現するため、社内取締役、執行役員及び従業員(理事)に限定して付与しております。

## 【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

取締役の報酬については、事業報告及び有価証券報告書において開示しております。

[事業報告] <https://www.jae.com/ir/shareholders/>

[有価証券報告書] <https://www.jae.com/ir/library/security/>

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

本報告書の「II.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)」の「報酬決定について」に記載しておりますので、ご参照ください。

## 【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】

監査役の職務を補助するため専従の従業員を1名以上配置しております。



## 【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
篠崎 雅美	相談役	経営上の諮問への対応	報酬有	2011/6/24	1年

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

・相談役の選任につきましては、当社取締役会の決議事項となっております。  
・上記の「元代表取締役社長等である相談役・顧問等の氏名等」における「社長等退任日」には、当社の代表取締役会長を退任した日を記載しております。

## 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) 更新

### ・業務執行について

取締役の職務執行を効率的に実施するため、取締役会において、取締役会が決定した経営方針を執行する権限を委任された者として執行役員を選任しております。当該執行役員は、取締役会又は代表取締役の指揮監督の下に業務執行を分担して遂行するとともに、企業集団としての経営方針の策定、重要事項について以下の経営に関する会議において検討・協議を行っております。

#### (1) 取締役会

取締役会付議基準に基づき重要な業務執行の決定、職務執行、内部統制の実施状況の監督を行い、その状況を報告しております。

##### ・特別委員会(非常設)

取締役会の非常設の諮問機関として、当社の独立社外取締役で構成され、その他の関係会社である日本電気株式会社又は当社株手を大量に保有するその他の株主と少数株主との利益が相反する重要な取引・行為が発生する場合などにおいて、事前にその審議・検討を行います。

#### (2) 経営会議

執行役員を兼務する取締役等により構成され、経営上の重要方針に関する事項について討議しております。

#### (3) 事業執行会議

執行役員及び部門長等により構成され、事業執行上の重要事項に関し、討議しております。

#### (4) 幹部会議

執行役員及び部門長等により構成され、経営方針及び事業遂行上の情報伝達、予算遂行状況、全社重点施策の進捗確認等を行っております。

### ・監査・監督について

常勤監査役2名と社外監査役2名で構成される監査役会制度を採用しており、監査役は、取締役会をはじめ重要な会議に出席し、必要ある場合に意見を述べるとともに、企業集団の職務監査並びに重要書類の閲覧等、取締役の職務執行を監査する権限を有しております。

更に、内部監査部門として監査室(7名)を設置しており、損失の危険の重大性及び各部門の管理体制等の有効性を評価し、損失の危険の発見・予防に努めております。

会計監査業務を執行した公認会計士は、EY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2名(継続監査年数は、いずれも7年以内)です。

(監査役の機能強化に向けた取組状況については、「監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況」、「社外監査役をサポート体制」及び「社外監査役の選任状況」以下をご参照ください。)

### ・報酬決定について

当社は、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針(以下、「決定方針」という。)を以下のとおり定めております。

#### 1) 基本方針

当社の個々の取締役の報酬の決定に際しては、役位及び業績を踏まえた適正な水準とすることを基本方針とする。具体的には、取締役の報酬は、固定報酬としての月額報酬、業績連動報酬としての取締役賞与、ストック・オプション報酬としての新株予約権(以下、「ストック・オプション」という。)で構成する。ただし、社外取締役を含む非業務執行取締役(非常勤)については、月額報酬のみで構成する。

2) 基本報酬(金銭報酬)の個人別の報酬等の額の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)

取締役の月額報酬については、株主総会にて承認を受けた月額報酬総額の範囲内において、適正な水準を考慮し、代表権の有無、役位等を基準とした固定額とする。また、取締役(常勤)については、取締役会の決議に基づき、月額報酬の内訳として持株会拠出部分を設定し、自社株取得目的報酬として、役位に応じた一定額を持株会に拠出し、自社株式を取得する。中長期的な企業価値の向上及び株主との価値共有と連動する報酬とするために、持株会を通じて取得した自社株式は、在任期間中は継続して保有することとしている。

3) 業績連動報酬等ならびに非金銭報酬等の内容及び額の算定方法の決定に関する方針(報酬等を与える時期又は条件の決定に関する方針を含む。)

業績連動報酬と位置付けている取締役賞与は、単年度の業績を反映するといった観点から、当該年度の連結経常利益、連結純利益等の業績結果を基準として、総額については取締役の員数及び役位等を参考として算定した金額を株主総会に付議・承認を受け、個々の取締役への配分額については各取締役の役位、担当領域の業績を踏まえて決定し、毎年、一定の時期に支給する。ストック・オプションについては、株主総会にて

承認を受けた年間報酬総額の範囲内において、業績向上に対する意欲や士気を高めることを目的として、役位に応じた付与個数を決定し、毎年、一定の時期に付与する。

4) 金銭報酬の額、業績連動報酬等の額又は非金銭報酬等の額の取締役の個人別の報酬等の額に対する割合の決定に関する方針  
月額報酬、取締役賞与及びストック・オプションは、株主総会にて承認を受けた範囲内において、上記のそれぞれの方針に基づき算出する。

5) 取締役の個人別の報酬等の内容についての決定に関する事項

個人別の報酬額のうち月額報酬、取締役賞与の各取締役への配分額の決定は、上記の方針に基づき決定することを前提に取締役会で代表取締役に一任する。ストック・オプションについては、上記の方針に基づき付与個数を取締役会にて決定する。

なお、取締役及び監査役の所有自社株式数は、178千株(2023年5月31日現在)であり、発行済株式総数に占める割合は、約0.19%です。

・指名について

執行役員(取締役を兼務する者)については、取締役会において、豊富な経験と実績、人格、知見に優れているか、執行役員としての職務と責任を全うできる人材かどうかなどを踏まえ選任するとともに、「執行役員規程」を踏まえ、不適格事由がある場合、解任する方針としています。

取締役・監査役については、社内外を問わず、豊富な経験と実績を踏まえ、人格、知見に優れ、取締役・監査役としての職務と責任を全うできる人材を候補者として選任する方針としています。社内取締役については、事業分野における豊富な知識・経験を持つ者、社外取締役については、出身分野における高い見識を持つ者を候補者とし、また、監査役については、法務・財務・会計等に関する適切な知見を有している者を候補者としております。この方針に基づき、代表取締役が取締役・監査役候補者の案を独立社外取締役への事前説明を実施のうえ、また監査役候補者については、監査役会で同意を得たうえで、取締役会に提案し、取締役会において、候補者を決定しています。

・責任限定契約について

当社は、会社法第427条第1項に基づき、社外取締役柏木秀一氏、社外取締役高橋礼一郎氏、社外取締役後藤和宏氏、取締役田熊範孝氏、社外監査役武田仁氏及び社外監査役壁谷恵嗣氏との間において、会社法第423条第1項の損害賠償責任について限定する契約を締結しており、当該契約における賠償責任限度額は、会社法第425条第1項に基づく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、経営に対して、その職歴、経験、専門知識を活かした監督又は助言をすることができる社外取締役3名を選任し、コーポレートガバナンスの一層の強化を図っております。また、それぞれの職歴、経験、専門知識を活かした監査をすることができる社外監査役2名を選任しております。

当該社外取締役3名による監督及び助言並びに当該社外監査役2名による監査によって、経営に対する客観的、中立的な牽制・監視機能として十分に体制が整っていると判断しているため、現状の体制としております。

## 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	招集通知を法定期限の3営業日前に発送しました。
集中日を回避した株主総会の設定	いわゆる集中日を回避した株主総会日を設定しております。
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(スマートフォンによるものを含む)を可能にしております。
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	機関投資家向け議決権電子行使プラットフォームによる議決権行使を可能にしております。
招集通知(要約)の英文での提供	招集通知および参考書類の英訳を、東京証券取引所のTDnetおよび当社ホームページに掲載しております。

## 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	本決算及び中間決算発表後の年2回、アナリスト、機関投資家向けに決算説明会を実施しております。	あり
IR資料のホームページ掲載	当社ホームページにIR情報ページを設け、決算説明会時の説明資料、株主総会招集通知等を掲載しております。  [IR情報] <a href="https://www.jae.com/ir/">https://www.jae.com/ir/</a>	
IRに関する部署(担当者)の設置	経営企画部にIR担当部署(担当者)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	「航空電子グループ企業行動憲章」及び「航空電子グループ行動規範」を制定し、お客様、購入先、官公庁、従業員等の各ステークホルダーの尊重等について規定しております。
環境保全活動、CSR活動等の実施	環境方針の制定、環境報告書の発行、東京都奥多摩での植樹活動の実施、グリーン調達の推進、有害化学物質廃止の推進等を実施しております。
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	「航空電子グループ企業行動憲章」において、必要な企業情報を適時・適切に発信し、企業活動の透明性を高める旨宣言しております。

## 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 更新

取締役により具体的に実行されるべき当社の内部統制システムの構築において、取締役が遵守すべき基本方針及び業務の適正を確保するために必要な体制整備は次のとおりです。

#### 1. 遵法に係る体制

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

- 法令・定款の遵守を徹底するため航空電子グループ企業行動憲章・行動規範を制定している。なお、社長が「遵法の日」に訓示を実施している。
- 法令・定款等に違反する行為を発見した場合の通報体制として内部通報制度を設置している。
- 会社における財務報告が法令等に従って適正に作成され、その信頼性が確保されるための体制の構築を行うとともに、当該体制の継続的な評価を実施し、必要な是正を行っている。
- 反社会的勢力からの不当要求に対しては、外部専門機関と連携の上、会社組織全体として対応し、取締役及び従業員の安全を確保するとともに、反社会的勢力とは取引関係を含めて一切の関係を遮断することとしている。

#### 2. 職務執行に係る体制

##### (1) 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

取締役の職務執行を効率的に実施するため、取締役会において、取締役会が決定した経営方針を執行する権限を委任された者として執行役員を選任している。当該執行役員は、取締役会又は代表取締役の指揮監督の下に業務執行を分担して遂行するとともに、企業集団としての経営方針の策定、重要事項について以下の経営に関する会議において検討・協議を行っている。

##### a. 取締役会

取締役会付議基準に基づき重要な業務執行の決定、職務執行、内部統制の実施状況の監督を行い、その状況を報告している。

##### ・特別委員会(非常設)

取締役会の非常設の諮問機関として、当社の独立社外取締役で構成され、その他の関係会社である日本電気株式会社又は当社株式を大量に保有するその他の株主と少数株主との利益が相反する重要な取引・行為が発生する場合などにおいて、事前にその審議・検討を行う。

##### b. 経営会議

執行役員を兼務する取締役等により構成され、経営上の重要方針に関する事項について討議している。

##### c. 事業執行会議

執行役員及び部門長等により構成され、事業執行上の重要事項に関し、討議している。

##### d. 幹部会議

執行役員及び部門長等により構成され、経営方針及び事業遂行上の情報伝達、予算遂行状況、全社重点施策の進捗確認等を行っている。

(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

取締役会、経営会議等の議事録及び起案書等の取締役の職務執行に係る文書その他の情報を、文書管理規程(「文書等管理要領」、「文書等の保存期間基準」、「企業秘密・個人情報管理規程」)等に基づき適切に管理している。

3. 損失の危険の管理に係る体制

- a. 損失の危険(リスク)の管理はその種類、性質に応じてそれぞれの担当部門が行っている。各担当部門は損失の危険に関する管理規程を制定し、管理体制の構築、教育等を実施する。
- b. さらに、全社リスク管理委員会を設置し、持続的成長を阻害するリスクを特定し、監視、管理している。顕在化したリスクについては、対策の見直しや情報の共有により再発防止に努め、潜在リスクについては、発生可能性・切迫度及び経営への影響を評価し、発生時の対策案を検討している。特に重要案件に関しては、経営会議で適宜報告されるとともに、必要に応じて取締役会で付議又は報告され、会社経営陣が適切に全社のリスク管理状況を把握、監督する。
- c. 監査室は損失の危険の重大性や各部門の管理体制等の有効性を評価し、損失の危険の発見・予防に努めている。

4. 企業集団に係る体制

- a. 子会社担当の執行役員を置き、子会社の事業遂行を管理するとともに、前記2(1)に基づいて策定したグローバルな視点での事業遂行上必要となる経営方針及び事業遂行面における指示の伝達並びに討議を行うことにより、業務の適正を確保している。
- b. 基幹業務処理システムJ/1の導入等によりグループとしての業務プロセスのIT化を推進し、業務の適正化・効率化を図っている。
- c. 航空電子グループ企業行動憲章を受けて子会社において行動規範を制定し、従業員全員への浸透を図っている。

5. 監査に係る体制

(1) 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

監査役は、取締役の職務を監査する。監査役の職務を補助するため専従の使用人を1名以上配置している。

(2) 前号の使用人の取締役からの独立性及び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

- a. 前号の使用人は取締役の指揮命令に服さないこととし、人事考課については監査役が行い、その者の異動・懲戒は、監査役の同意を必要とする。
- b. 前号の使用人は、監査役の指揮命令に服するものとする。

(3) 当社及び当社の子会社(以下、「当社グループ」という)の取締役及び使用人が当社の監査役に報告をするための体制その他の当社の監査役への報告に関する体制

当社グループの取締役、執行役員及び従業員は、会社に損害を及ぼす事実及び法令・定款違反の事実を当社の監査役に対して適宜報告する。

当社グループの取締役、執行役員及び従業員は、当社の監査役から業務執行に関する事項の報告を求められた場合には、速やかに報告を行う。

(4) 当社の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

当社グループは、当社の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、解雇、降格等の懲戒処分や配置転換等の人事上の措置等いかなる不利益な取扱いも行わない。

(5) 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

- a. 当社は、監査役職務執行上必要な費用を支弁するため、毎年、一定額の予算を設ける。
- b. 当社は、監査役が職務執行について生じる費用の前払い又は償還等の請求をしたときは、当該監査役の職務執行に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理する。

(6) 上記の他、監査役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、取締役会をはじめ重要な会議に出席し、必要ある場合に意見を述べるとともに、企業集団の職務監査並びに重要書類の閲覧等、取締役の職務執行を監査する権限を有している。

## 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

上記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」の「1. 遵法に係る体制d」に記載しておりますので、ご参照ください。

### 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

なお、当社は、創業以来「開拓、創造、実践」の企業理念のもと、適正な利益を確保し、企業価値を高め、持続可能な社会の創造に貢献することを目指してまいりました。このような観点から、当社としては、経営支配権の異動を通じた会社の成長や企業価値向上の意義や効果について、何らこれを否定するものではなく、仮に当社の財務及び事業の方針の決定を支配することが可能な程度の当社株式の大量取得を意図する者(以下「大量買付者」といいます。)が現れた場合、企業価値の向上のための経営方針について協議いたします。

しかしながら、大量買付者の属性、事業内容、将来の事業計画や過去の投資行動等から、その買付行為又はその提案が、当社等に対してその



買付けた株式の高値買取を求めることを意図したもの、当社の組織を解体し、その売却益を得ることを目的としたもの等、短期的な収益を得ることを意図したものであって真摯に合理的な経営を目指すものではなく、当社に回復しがたい損害を与えるおそれがある場合は、そのような大量買付者から株主の皆様、お取引先、従業員をはじめとする各ステークホルダーの利益を守ることは、経営を預かる者として当然の責務であると認識しております。

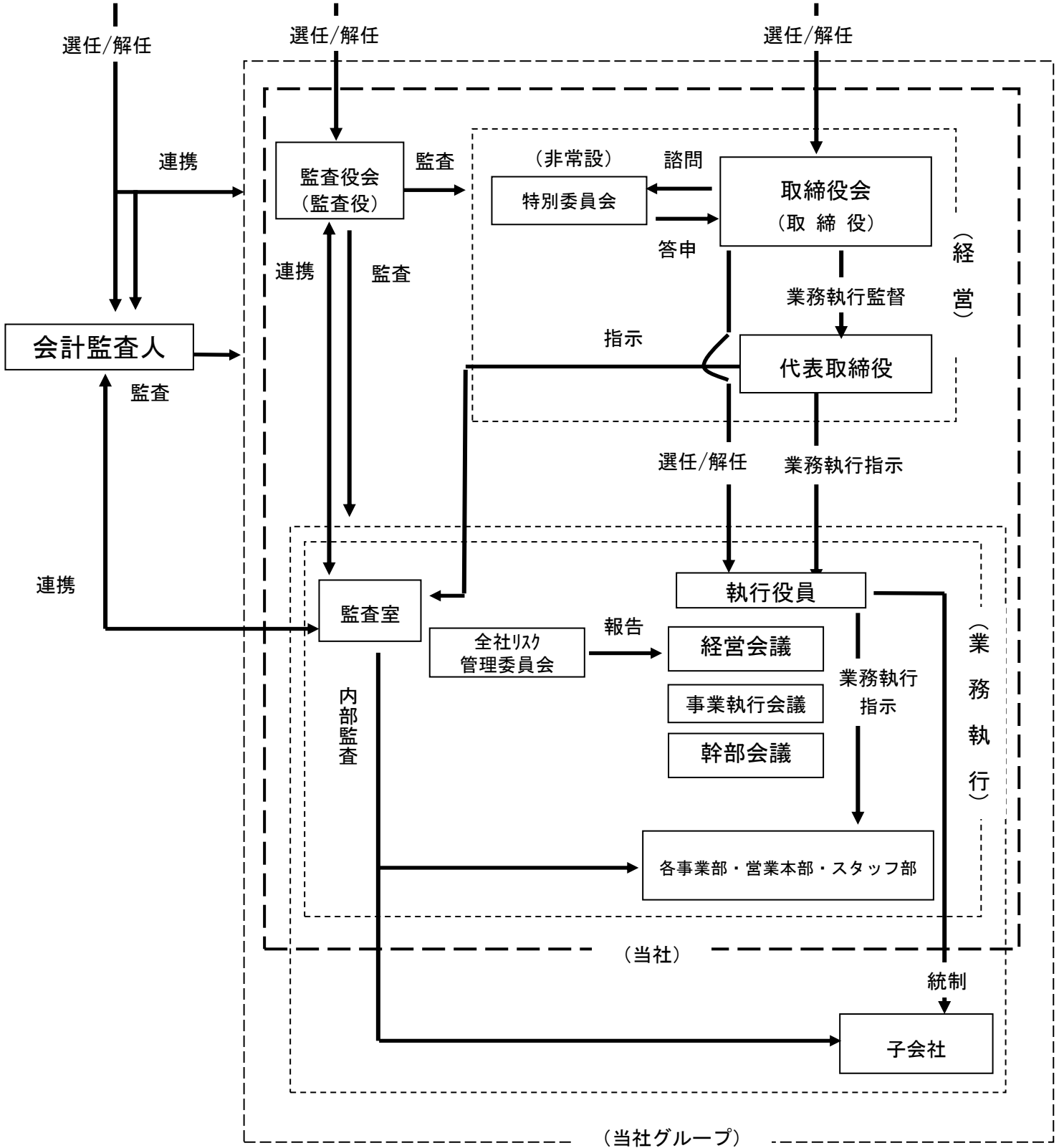
現在のところ、上記のような大量買付者出現の具体的な脅威が生じているわけではなく、また当社としても、そのような大量買付者が出現した場合の具体的な取り組み、いわゆる買収防衛策を予め定めてはおりません。

ただし、当社としては上記の認識のもと、当社株式の取引や株主の異動状況を常に注視するとともに、大量買付者が出現した場合には、ただちに当社として最も適切と考えられる措置を講じます。

## 2. その他コーポレート・ガバナンス体制等に関する事項 更新

コーポレート・ガバナンス及び内部統制システムに関する体制は、不断の見直しによってその改善を図ることにより、より適法かつ効率的な体制を目指します。

# 株主総会





## 【適時開示体制の概要】

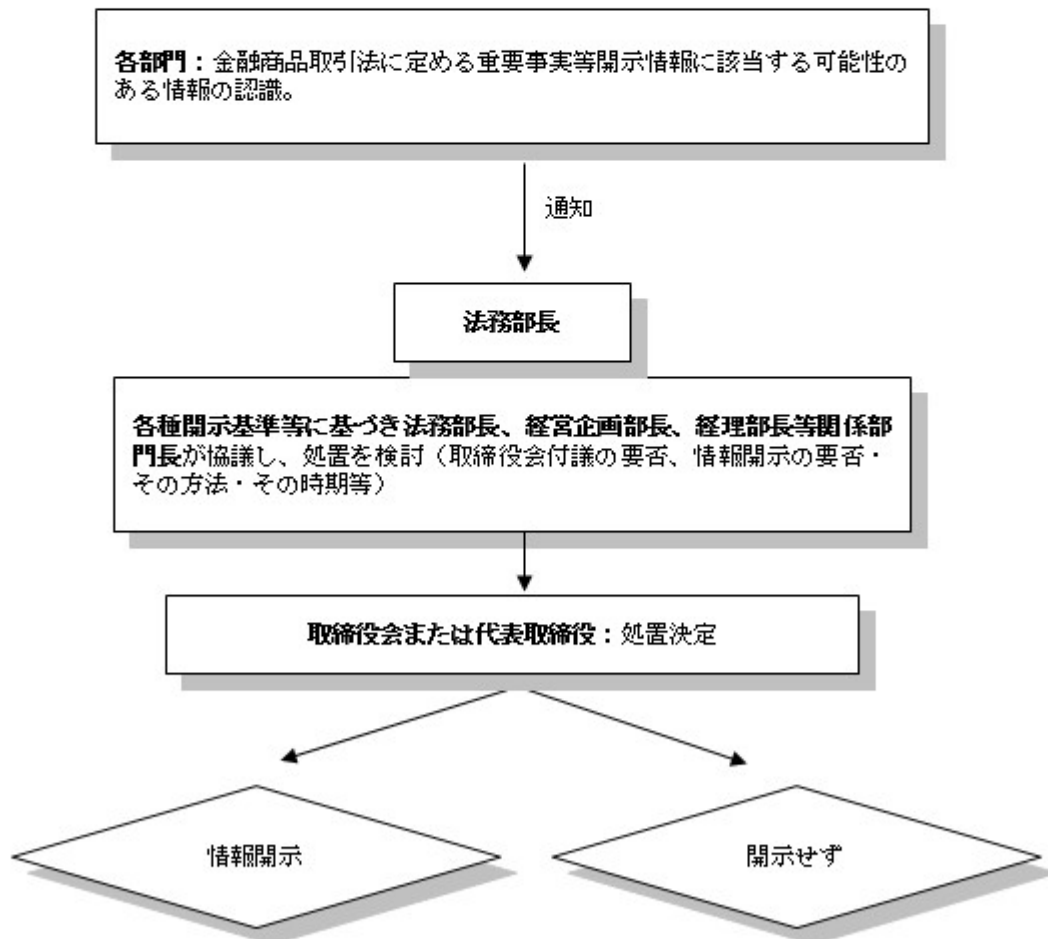
当社の会社情報の適時開示に係る社内体制の概要は、以下のとおりです。

当社は会社情報の開示に関する情報の取り扱いに関しては、社内規程「インサイダー取引防止規程」において定めております。

同規程にもとづき、金融商品取引法に定める重要事実等開示情報に該当する可能性のある情報を取得した役職員は当該情報を厳重に管理するとともにこれを法務部長に通知することとしており、これにより情報の一元管理を図っております。法務部長はこれを受け、取締役会付議の要否、TDnetによる開示の要否等を関係部門長と協議の上、検討し、取締役会または代表取締役がその処置を最終的に決定いたします。開示する場合は可能な限り早期に開示することとしております。

本体制のイメージは以下のとおりです。

### 会社情報開示体制イメージ



以上