



2024年4月30日

各 位

会 社 名	兵 機 海 運 株 式 会 社
代 表 者 名	代 表 取 締 役 社 長 大 東 洋 治
コ ー ド 番 号	9 3 6 2 ( 東 証 ス タ ン ダ ー ド )
問 合 せ 先	管 理 部 米 山 満 寿 夫
	電 話 : 078 - 940 - 2351

## 「コーポレートガバナンス・ガイドライン」に関する一部改定のお知らせ

当社は、2024年4月30日開催の取締役会において、下記のとおり「兵機コーポレートガバナンス・ガイドライン」を一部改定することを決議しましたので、お知らせいたします。

記

兵機海運株式会社ステークホルダーの皆様へ

### 兵機コーポレートガバナンス・ガイドラインの運用に際しての決意表明

企業の意思決定の透明性や公正性を確保し、企業統治の実効性を表明するため、コーポレートガバナンス・コードの主旨を踏まえ、平成27年11月11日より当社の基本的な考え方を纏めた「兵機コーポレートガバナンス・ガイドライン」を策定しております。

本ガイドラインにて株主はもとより、顧客や協力事業者、社員など、当社を取り巻くステークホルダーの皆様へ決意を表明するとともに、この実効性を含めて適正な当社ガバナンスの継続的な向上を目指してまいります。

令和6年4月30日

兵 機 海 運 株 式 会 社  
役 員 一 同

## 兵機コーポレートガバナンス・ガイドライン

### I. 当社が目指す経営スタイル

#### 1) 経営理念

当社は“共存共栄”の精神のもと、顧客荷主と協力事業者とで一体となった信頼関係を築く姿勢を経営思考の基盤とし、総合的に物流をアレンジできる事業者として、また、信頼できる企業として常に研鑽を積み、物流事業者としての更なる高みと企業価値の向上を目指してまいります。

この理念のもとに事業活動を行い、当社を支えて頂いている全てのステークホルダーの皆様へ、当社の企業価値の向上を還流できるサイクルの構築を目指してまいります。

当社が掲げる経営理念は次の通りであります。

- ・私達は、専門知識の修得に努め、高度な見識をもって常に現状の改善をめざします。
- ・私達は、感謝の気持ちと謙虚な心をもって業務に励み、信頼される会社を築きます。
- ・私達は、総合物流業者として、その業務を通じて社会に貢献します。

## 2) 当社の意思決定と業務執行等について

コーポレート・ガバナンスに関する役割や責務が十分かつ有効に機能し、これを更に高めていくという経営課題について、次のとおり進めてまいります。

### (1) 機関設計

当社は監査等委員会設置会社として機関設計されており、監査等委員である取締役の過半数は独立性の高い社外取締役が就任しております。

### (2) 取締役会

取締役会は、代表取締役社長が議長を務め、取締役営業本部長がこの会議を主導し、法令や定款に定められた事項や重要案件の討議と決定を行っております。

### (3) 合同会議

取締役会の開催に先立ち、多面的な経営観点から当社の業務執行の方向性を事前検討し、必要に応じて取締役会に上程するスタイルをもって会議体を運営しております。これは取締役営業本部長が主導し、業務執行を受け持つ取締役と会社経営幹部社員との合同の会議体であり、情報共有はもとより、経営幹部社員の取締役候補としての研鑽の場としても位置づけております。

### (4) 支店長会議

取締役会に連動する支店長会議は、代表取締役社長が議長を務め、取締役営業本部長が主導し、独立役員を含む全取締役と会社幹部の出席を求め、会社の決定事項等の具現化、課題の対策などを協議し、情報共有を図っております。支店長会議における情報と指示は組織全体にトップダウンされ、同時に同会議の討議内容は経営陣幹部まで直接ボトムアップされております。

### (5) 監査・監督

これら会議に出席する監査等委員である取締役は、必要に応じて適宜意見を述べ、不明瞭な部分への追加報告等を求めるなど、会社業務全般に関する適正性の確保と向上に努めます。

## 3) 資本政策や収益に関する基本的な方針

当社は、経済活動の懸架装置とも言える物流業界において、その複雑な市況の影響を吸収緩和する社会的使命を負いながらも、営利企業としての企業価値向上と収益安定性を確保することが、重要な課題であると考えております。当社事業は海運事業と港湾事業で成り立っております。前者は設備産業であり、後者は労働集約型産業と言われる特性を持ちます。当社の事業収益は、物流のライン上で各事業が連携しながら創出するものと考えており、時にセグメント相互で損益をカバーし、時に相乗効果で利益の最大化を実現するなど、当社の収益性を安定的に向上するための連携的なセグメント構成と考えております。

### (1) 財務方針

当社は中長期的な会社価値向上の見地に立ち、一般的な個品運送に頼る部分が大きい輸出入貨物取り扱い（港運倉庫事業）から一步踏み出し、危険物倉庫の設備投資を進めております。

なお、当該資金は主に借入金で賄うため、回復基調でありました自己資本比率等が政策的・一時的に低下することも考えられます。しかしながら、これは港運倉庫事業の更なる進展への一策であり、負債コストを勘案しつつも、100年企業を目指した有効な投資と認識しております。よって、最終的には株主資本の充実へ寄与するものと確信し、新分野への進出に邁進してまいります。株主の皆様には、企業価値の持続的な向上は勿論のこと、今後も業績及び事業展開を勘案した、安定的かつ積極的な配当を基本方針としてまいります。

### (2) 経営計画

中期的な経営計画は、単年計画やその実績を基に営業環境を加味した上で、次年度計画はこれを上回るべく、売上高や経費、その他収益性を左右する事項を総合的に管理運用する経営スタイルをとっております。その中

において、利潤の源である業績拡大とそのリスクのバランス、事業への想定投資効果と資本コストとのバランスを勘案しつつ経営判断をしております。結果として、負債コストの軽減などによる会社財務の安定化をはじめ、株主への利益還元、従業員の雇用、福利の維持向上、その他ステークホルダーとの共存共栄を図っていきけるものと考えております。更には、会社の将来的な方向性(経営資源の配分策など)を株主の皆様にはわかり易くご説明できるよう心掛けてまいります。

#### 4) 政策保有株式に関する方針

政策保有株式は、企業間の適度かつ有機的な連携性に利するメリットがあります。一方で、硬直的な政策保有株式は、資本コスト経営の施策に必ずしも合致しているとは評価できないことや、保有割合が過度に進むと株主や市場による正常な企業統治システムが歪みかねないデメリットがありますので、保有メリットとのバランスに注目し、政策保有株主との間で取引の経済合理性を十分に検証しないまま取引を継続するなど、会社や株主共同の利益を害するような取引は行わない方針です。

当社株式の市場における一定の流動性が損なわれ、市場における当社株式の活性化に影響を及ぼす場合など、当社の総合的な経営判断において株式の市場性を勘案のうえ、機動的な保有有価証券の在り方を社内検証しつつ、銘柄個々に政策保有の縮減等の判断を行ってまいります。

政策保有株式に係る議決権行使につきましては、基本的には当該投資先企業の経営方針(議案)を尊重しつつも、上述の当社保有目的である関係の維持強化の面、当社メリットの面から最終判断をし、議決権行使上の意思表示を行ってまいります。

また、当社の株式を政策保有株式として保有している企業から、売却等の意向が示された場合は、相手先の意向を尊重し、その実行を妨げる等の行為は行いません。

#### 5) 株主の利益を害する可能性のある資本政策等についての方針

増資やMBO等、既存株主の利益に影響を及ぼす資本政策を行う場合は、社外役員や外部会計監査人の意見も尊重し、その背景目的や検討過程などを、速やかに開示してまいります。

また、いわゆる買収防衛策に関しては、企業価値の向上、社員生活の安定、協力企業との共存共栄を基本理念にすえ、これらを阻害しない限り、買収防衛策導入の予定は在りません。

#### 6) 取締役(会)の行動基準とその検証

当社の経営理念の源流には「共存共栄」の精神が貫かれており、この対象は当社株主や社員を含むステークホルダーそのものであると認識しており、その精神は企業行動において適切に発露されるよう、努めてまいります。

##### (1) 自己評価票の導入

取締役会は当社の全役職員にコンプライアンスマニュアル(当社内部統制規程)を基本とする実践と意識の向上を継続的に求めてまいります。そのレビューについては、取締役全員の自己評価票を基に確認と検証、改善と啓蒙の繰り返しを行ってまいります。

##### (2) 関連当事者間取引への検証

当社が関連当事者と取引を行うこととなった場合、取締役会において、法令等に従った審議手続きを通じて当該取引条件の相当性を検証し、会社に不利益とならない内容の確認をもってその承認等の判断手続きを行います。その前後に監査等委員会に事前説明を行い、承認後も外部会計監査人の監査対象として、議事録等に基づく再検証を受けることとなります。これら事前及び事後の手続きを通じ、関連当事者取引による当社及び株主共同の利益が害される事態の防止に努めてまいります。

##### (3) 取締役の報酬

当社の取締役(監査等委員である取締役を除く、以下同様)の報酬体系は、それぞれが担当する職務の適切な執行の対価としての基本報酬、及び企業価値を目的とするインセンティブを効かした報酬の支給構成を基本方針としております。

##### ① 金銭報酬の体系

役位と職責に応じて定められる金銭固定型の基本報酬を設けるとともに、企業価値の継続的な向上を目的とするインセンティブを効かした報酬として、事業年度中の業績の達成度を算定の基とする業績連動型の金銭報酬を賞与として位置付ける構成としております。

基本報酬・・・月例の金銭固定報酬と位置付け、外部専門機関の調査等に基づく同規模の他社水準及び従業員給与との均衡を勘案した上で、その上限枠を設定しております。個々の基本報酬の額及びその算定方法の決定については、諮問委員会において各取締役の役位等を踏まえ、取締役会が定める規定に基づいて事業年度期首に検討され、監査等委員会の意見聴取の場を経た上で、取締役会において審議されます。審議結果の執行は、取締役会での合意の下に代表取締役社長に委任されます。監査等委員である取締役の個々報酬等の額又はその算定方法の決定は、監査等委員会の協議によるものです。

業績連動報酬である賞与・・・諮問委員会で当該事業年度の利益、直近3事業年度の実績平均、従業員賞与との均衡及びその他諸般の状況を考慮して事業年度期首に検討され、監査等委員会の意見聴取の場を経た上で、事業年度中の業績の達成度合い(評価指標)に応じて、取締役会での支給判断と総額を最終決定されます。個々の報酬額については、概ね基本報酬の比率を基本とした配分計画のもと職務実績等を踏まえ、その配分は取締役会での合意の下に代表取締役社長に委任され、期末に支払われます。また、監査等委員である取締役についてはその職務に鑑み、金銭(固定)報酬のみとしております。

## ②非金銭報酬の体系

譲渡制限付の自社普通株式による報酬とし、株主との一層の価値共有を中長期にわたり実現することを目的とするインセンティブを効かした報酬体系の一環と位置付けております。その支給制度運用にあつては取締役会で定める一定率の配分規定に従い決定され、業務執行をおこなう対象取締役に対し、同株式を割り当てることとしております。報酬とする株価は規程により適切な方法で算出され、各対象取締役への具体的な配分についても同様に取締役会において適切に決定執行されます。同支給時期は定時株主総会後の取締役会にて支給判断をおこない、1カ月以内に譲渡制限株式を割り当て、退任退職時に制限を解除することを定めております。

## (4)取締役等の候補選定及び解任の方針

取締役会において、多様な意見に基づく十分な審議と迅速かつ合理的な意思決定を行うことができるよう、次の資質を備えていると考えられる人物について、諮問委員会及び監査等委員会において検討され、最終的に取締役会において審査し、決定してまいります。

①取締役の指名は、社内及び社外ともに国籍・経歴・性別を問うことなく、人格・見識に優れた人物であることを求めてまいります。

②業務執行を担当する取締役等の選定は、当社の経営を的確、公正かつ効率的に遂行することができる知識及び経験を有し、更には十分な社会的信用を保持できる者を選定してまいります(経営陣幹部を含みます)。

③監査等委員である取締役の選定は、その過半数を独立性の高い社外役員とすべく配慮し、監査・監督機能を十分に発揮するため、上場企業としての必要不可欠な分野において、特に財務・会計・法務に関する知識を有する方、総合的に高い見識や豊富な経験を有する方を選定してまいります。

④取締役等の解任に関しては、それぞれに与えられた職責からの逸脱違背、一般社会または社内の良識通念から著しい逸脱違背など、経営陣として相応しくないとされるもの、または解任が適切とされるものについて、諮問委員会による検討、監査等委員会による適切な関与助言を経て、取締役会協議による手続きを進めてまいります。

## (5)経営陣の育成

全役員に提出を義務付ける自己評価票を活用し、役員間討議を通じて「あるべきトップ像」について継続的に審議していくことにより、CEOの候補者育成、選任解任に関する課題認識を継続的に高めてまいります。これらの社内ステップを踏みながら、CEOを後継していくに相応しい候補者として、重責の役付に登用していくことで、最高経営者候補としての自覚育成を進めてまいります。また、その手続き等については諮問委員会、監査等委員会、取締役会とそれぞれの責務の中で透明性のある判断意見が出せる環境を構築保持してまいります。

## ①取締役の行動検証

各取締役の行動とその実績結果等について継続的にトレースし、事実検証していくことにより、その選解任や役員異動等を決定する重要なファクターになり得ると考えております。

## ②取締役のトレーニング

新任の取締役には、就任に際し、会社情報や法令知識を研修する機会を設けており、その後も適宜に研鑽機会を設け、継続的な見識向上に努めてまいります。

## 7) 企業文化・風土の醸成

企業の継続性を高めるために、財務面はもとより、会社を取り巻く環境の保全や社会的な側面(従業員に対する取り組みを含む)への能動的な関与を進めてまいります。

### (1) 環境問題への配慮

当社は、国土交通省港湾局により創設された「みなとSDGsパートナー制度」に登録し、港湾関連企業等によるSDGsの普及促進を図っております。

具体的な取り組み内容として「地球にやさしい内航海運」の業界スローガンのもと、内航船舶建造時に船体塗装に有機錫を含まない環境に配慮した塗料の使用や、CO2低減化基準に沿った建造を進めるとともに、IMO(国際海事機関)により国内外を問わず全船舶対象に強化されるSOx規制(船舶燃料油に含まれる硫黄分の濃度規制)に対応した適合新燃料等へ切り替えて運航しております。

また、国土交通省が主管する「物流効率化法」の適用に基づくCO2低減への取り組みとして、神戸物流センターではトラック予約受付システムを導入し、トラックドライバーの荷待ち時間削減により、路上待機時に発生するCO2排出抑制に加えて、交通事故の未然防止や騒音問題など、近隣地域や環境への配慮を行っております。この他にも、交通エコロジー・モビリティ財団によるエコ通勤の認定継続など、環境問題への配慮に取り組んでおります。

### (2) 従業員の健康、働きやすさへの配慮

当社の共存共栄の精神は荷主や協力業者との関係に留まらず、従業員との関係も適切で良好な関係の維持向上を図っており、社内団体を通じて従業員の若年層からの継続的な健康保持への取り組みや傷病休職時の扶助体制を整え、働きやすい環境を構築しております。

### (3) 従業員等、人的資本への育成投資

人材の能力開発を高め確実に企業価値の向上に繋げるために、外部研修制度を導入し、体系建てた研修訓練を実施してまいります。

### (4) 自然災害における事業継続性

異常気象といわれてきたレベルが常態化しようとする時代になりつつあります。特に海運事業における気象海象の変化は、乗組員はもとより貨物と船舶を守るために日頃より細心の注意を徹底しております。日常時は社内整備した運輸安全マネジメント体制を運用し、船舶と配船チームとの情報共有を密にしており、非常時は定期訓練とマニュアル実行を基本にリスク回避行動がとれる体制としています。これら施策により、重要な社会インフラとして輸送事業の使命である「物流を止めない」ことを事業の基本と捉えております。

## II. ガバナンス機能の更なる充実

### 1) 諮問委員会と独立審議会の役割

取締役会並びに監査等委員会、設置が任意である諮問委員会と独立審議会を設置運用することで、取締役会機能の妥当性、客観性、透明性の確保の担保及びその説明責任の仕組みを充実させてまいります。

#### ① 事案の妥当性を確保

諮問委員会は、取締役会において指名され、会長、社長及び監査等委員である取締役以外を対象に、若干名の取締役をもって構成され、「取締役等の選任や退任に関する事案」や「報酬に関する事案」の他、「重要な業務執行の事案」や「会社との利益相反に係る事案」について事前に検討協議し、その内容や重要性によって、独立審議会または監査等委員会に事前提出し、助言や関与を得て、取締役会に上程付議する役割を担っております。

#### ② 事案の客観性を確保

監査等委員会は、独立性の高い社外取締役を過半数とする監査等委員である取締役で構成され、日常的には、

内部統制の監視体制や本社機能直轄の職員によるサポート体制を利用しつつ、必要に応じて稟議決裁の経過説明を受け、会社の方向性を確認し、意見を提出するものです。諮問委員会から付された事案は、十分な事前説明を受け、その公正性や妥当性について事前審査し、適切な関与と助言をもって、諮問委員会と取締役会へ必要に応じて意見を提出する役割を担っております。

### ③会社から独立した立場からの検討

特に企業の根幹を左右する取締役候補の指名(後継者計画を含む)並びに取締役の報酬などの最重要案件については、独立社外取締役(必要に応じて内部監査室のサポート体制)を主とする「独立審議会」を設置開催し、独立性と客観性の観点から、重要事案について、適切な関与と事前の助言を得るものとします。

### ④透明性の担保と説明責任

段階的な手順を踏み、あらゆる面から事前検討された議案とその意見は、定款により代表取締役社長を議長とする全ての取締役及び監査等委員である取締役が出席する取締役会において改めて審議検討され採決されます。

## 2)独立社外取締役のための社内整備

会社は独立性の高い社外役員を監査等委員である取締役とし、その期待される役割と責務がより有効的に果たせるよう、次の社内環境を整備してまいります。

### ①基本姿勢

経営陣や支配株主から独立した立場で、株主をはじめとするステークホルダーの意見を取締役会に適切に反映し易くするため、会社は、独立社外取締役をステークホルダーの代表であると見做すことで、その意見や提言に対し、丁寧かつ真摯に対応することを基本姿勢とします。

### ②サポート体制

経営の方針や経営改善について、独立社外取締役自らの知見に基づき、会社の持続的な成長を促し中長期的な企業価値の向上を図る観点から、その助言を行い易くするため、本社機能直轄の職員サポートを付けます。

### ③事前説明

取締役等の選解任、取締役と会社との間の利益相反の判断、その他の取締役会の重要な意思決定について、経営の監督を行い易くするため、必要により事前説明や稟議事項の説明の場を設けてまいります。

### ④独立性役員間の連携

独立性の高い社外取締役を過半数とする監査等委員会を当社監査体制の核として、これに独立性を担保した内部監査室職員を補助として任命することで、監査等委員が行う監査業務等の独立性と実効性の向上を図ってまいります。また、社内環境や業務執行に精通した常勤の監査等委員をおくことにより、社内組織との情報伝達をより円滑に進めてまいります。

## 3)適切な情報の開示と透明性の確保

当社及び外部会計監査人は、株主・投資家に対して責務を負っていることを認識し、適正な監査の確保に向けて、適切な対応を行ってまいります。

### (1)実効性ある監査対応

外部会計監査人との連携の確保について、監査等委員会及び内部監査室要員は、監査期間であるなしに関わらず、必要に応じて連絡をとれる関係を構築しており、その信頼性と連携性は、確保されているとともに、その監査対応は次の要領で進めております。

#### ①計画性

外部会計監査人との事前協議において、前事業年度からの引継ぎや要望事項を参考にし、十分な時間をもって監査スケジュールを策定確保してまいります。

#### ②トップ面談

外部会計監査人からの要請に応じ、社長等の経営陣幹部への面談を適宜可能としております。

### ③検証調査

外部会計監査人から当社ガバナンスに関わる不正や問題点が指摘された場合、コンプライアンス委員会の責任者が、場合によっては、監査等委員会の指示による適宜適任の取締役が中心となり、内部監査室と関連部門の連携をもって検証調査を行い、必要に応じて外部第三者機関や専門家も活用しつつ、必要な是正への手順を進めてまいります。

#### (2)外部会計監査人への評価

定期的な外部会計監査人との意見交換の場において、外部会計監査人の独立性と専門性に関する情報を求め、必要な場合はこれを独自に検証することで、これらの確認を行ってまいります。

①監査等委員会の指示において、内部監査室は実務的かつ第三局的な視野に立って、外部会計監査人の監査の実施状況や監査後の講評、受領した監査報告書等を基に、当該外部会計監査人の選任(継続)が当社にとって相当でないと思慮される場合、これを監査等委員会に報告します。

②監査等委員会はこれを検証し、外部団体のガイドラインや類似事例等を適宜参考にし、監査等委員会にて外部会計監査人を評価してまいります。

## 4)株主との対話

会社はその持続的な成長と中長期的な企業価値の向上に資するため、株主総会の場以外においても、株主との間で建設的な対話を心掛けてまいります。

#### (1)定時総会の運営

定時株主総会において、株主が適切な判断を行うことに資すると考えられる情報については、法令や規則に則り、定期的な業績開示や適時開示等による迅速公平な情報の発信提供をしております。

##### ①速やかな開示

定時株主総会の開催やその内容等は、5月中に当社ホームページ(及び東証サイト)を通じて、速やかに情報開示(議案の概要を含む)してまいります。

##### ②総会日の設定

株主が事前に定時株主総会への出席を予定し易くするため、会場等の都合が許す限り、開催日は6月の最終営業日を1日以上残すところの同月最終の木曜日を第一候補日としてまいります。

#### (2)ご意見の聴取等

上場企業として、一部投資家のみへの情報開示や情報交換を行うという危険性を避けつつ、適切な透明性をもった範囲で対応し、公正な情報開示に努めてまいります。株主をはじめとするステークホルダーからのご意見やご質問をお寄せ頂く窓口は当社IRサイトに設け、IRチームで対応を行ってまいります。

##### ①株主対話のための担当役員の指定

株主との対話全般について統括を行い、建設的な対話が実現するように目配りを行う職責者として、情報管理責任者である取締役が対応をしております。

##### ②株主対話のための社内組織

対話を補助する社内部署は管理部と財務部であり、これらは社長室にも直結する本社機構内のIRチームとして連携した活動をしております。

##### ③個別面談以外の対話手段

会社として個別面談以外の対話の手段として、株主をはじめとするステークホルダーからのご意見やご質問をお寄せ頂く窓口を当社IRサイトに設け、IRチームでこの対応を行ってまいります。

##### ④意見のフィードバック

IRチームは、担当の役員を通じて、株主をはじめとするステークホルダーからの意見や質問の重要性や緊急性

の判断により、社長室直通もしくは直近の取締役会へ報告し、必要に応じた適切かつ効果的な対処策を講じてまいります。

⑤インサイダー防止の管理

如何なるチャンネルをもっても、株主との情報交換の場において、インサイダー情報とされる部分には触れないことは当然のこととし、この判断訓練や情報管理の高度化については、適宜インサイダー防止研修等を通じて「間違い」が起らないよう徹底してまいります。

以 上