

The SHiDAX Group's basic policy regarding corporate governance is that in a rapidly changing business environment it is necessary to accelerate management decision-making processes in order to strengthen corporate competitiveness, while at the same time ensuring sufficient oversight to improve management transparency.

### 1. Corporate Structure and Implementation Status of Internal Control Systems

#### 1) Basic Overview of the Corporate Structure

SHiDAX Corporation's Board of Directors consists of nine directors who meet regularly once a month. The board makes decisions on basic management policies and other important business matters, as well as oversees the status of business execution. In addition, the Director and Officer Committee, composed of all board directors and some corporate officers and meeting weekly, and the Group Budget Committee, composed of directors and corporate officers and meeting monthly, report on and issue directives regarding the status of business execution, as well as deliberate on matters to be put before the Board of Directors, and discuss important management issues.

The Business Reform Committee meets regularly to ensure swift and effective business execution by the head office. No external directors have been appointed to the Board of Directors. SHiDAX has adopted the auditor system. Its Board of Corporate Auditors consists of two full-time corporate auditors (one of whom is an outside auditor), and two part-time corporate auditors (one of whom is an outside auditor).

#### 2) Corporate Structure and Implementation Status of Internal Control Systems

The corporate structure is as presented in the preceding section.

SHiDAX, in accordance with the Company Law and associated enforcement regulations, decided at a meeting of its Board of Directors held on May 1, 2006, to adopt a "Basic Policy on Internal Controls" (the "Policy") in order to ensure the suitability of its operations.

The main contents of the Policy are as follows.

##### a. Structure to ensure that the exercise of duties by directors and employees complies with laws and the Articles of Incorporation

The SHiDAX Compliance Committee Guidelines are a code of conduct for directors and employees so that their conduct is in compliance with laws, the Articles of Incorporation, and social norms. To ensure that these guidelines are understood and followed the Compliance Committee provides cross-divisional control of compliance initiatives, and conducts training for directors and employees mainly through the committee.

The Internal Auditing Division helps to strengthen these functions, and audits the status of compliance in cooperation with the Compliance Committee. Reports on its activities are submitted regularly to the Board of Directors and Board of Corporate Auditors. Two types of reporting hotlines have been established as a means of direct reporting of legally questionable conduct.

##### b. Preservation and management of information related to the execution of duties by directors

Information regarding the business execution of directors, in accordance with document handling regulations, is recorded and stored on either paper documents or electromagnetic media ("documents"). Directors and corporate auditors, in accordance with document handling regulation, have standing access to these documents.

##### c. Regulations and structures regarding risk management

The SHiDAX Group, in accordance with risk management regulations, has determined which division is responsible for each category of risk throughout the Group, and appointed the director in charge of general affairs as the person responsible for overseeing risk throughout the Company. The Risk Management Committee creates structures for general management of risks throughout the Group.

当社のコーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方は、変化の激しい経営環境の中にあつて、企業競争力の強化のため経営判断の迅速化を図ると同時に、経営の透明性を高めるため、経営チェック機能の充実を図っております。

(1) 会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況等

#### ①会社の機関の基本説明

当社の取締役会は、取締役9名で構成されており、取締役会を毎月定例で開催し、経営の基本方針等、経営に関する重要事項を決定し、業務執行状況を監督する機関と位置付け運用を図っております。これに毎週開催される取締役及び一部の執行役員で構成される経営執行会議、毎月定例で開催される取締役及び執行役員で構成されるグループ予算会議で、業務執行に関する報告及び指示を行い、取締役会議題の事前協議及び経営上の重要事項を協議しております。また、事業本部においては業務執行を迅速・確実に行うための業革会議を定例的に開催しております。なお、社外取締役は選任しておりません。また、当社は、監査役制度を採用しており、監査役会は常勤監査役2名（内1名は社外監査役）及び非常勤監査役2名（内1名は社外監査役）であります。

#### ②会社の機関の内容及び内部統制システムの整備の状況

会社の機関の内容に関しては、上述のとおりです。

当社は、会社法及び会社法施行規則に基づき、当会社の業務の適性を確保するために、平成18年5月1日の取締役会において、「内部統制基本方針」（以下「本方針」という。）を、決議いたしました。

本方針の主な内容は以下のとおりであります。

#### 1. 取締役・使用人の職務執行が法令・定款に適合することを確保するための体制

シダックスコンプライアンス委員会行動指針を取締役及び使用人が法令・定款及び社会規範を遵守した行動をとるための行動規範とします。また、その徹底を図るため、コンプライアンス委員会においてコンプライアンスの取組を横断的に統括することとし、同委員会を中心に取締役・使用人の教育を行います。

内部監査課の機能強化を図り、委員会と連携の上、コンプライアンスの状況を監査します。これらの活動は定期的に取り締役会及び監査役会に報告するものとします。

法令上疑義のある行為については、直接情報提供を行う手段として2系統のホットラインを既に設置し運営に当たっています。

#### 2. 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事項

文書管理規程に従い、取締役の職務執行に係る情報を文書または電磁的媒体（以下「文書等」という。）に記録し、保存します。

取締役および監査役は、文書管理規程により、常時これらの文書等を閲覧できるものとします。

#### 3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

リスク管理規程により、当社グループのリスクカテゴリー毎の責任部署を定め、総務担当取締役を全社のリスクに関する統括責任者として任命し、リスク管理委員会において当社グループ全体のリスクを統括的に管理する体制を構築します。

#### d. Structure to ensure effective execution of directors' duties

The Board of Directors sets targets for the entire company shared by both directors and employees. The director in charge of operations determines the specific targets for each division in order to achieve those targets, as well as the effective methods for reaching them, including the assignment of authority based on rules regarding assignment of authority and decision-making. The Board of Directors uses IT systems to regularly review the progress, and creates systems to encourage reforms in order to effectively realize company-wide operations.

#### e. Structure to ensure the appropriateness of the operations of the corporate group composed of SHiDAX Corporation and its subsidiaries

Directors, who are responsible for the businesses by segment within the Group have been given the authority and responsibility to create structures for compliance and risk management. The head office's Risk Management Committee implements and manages this across divisions.

#### f. Structure for employees in cases where the Board of Corporate Auditors requests employees be appointed to assist it, and items related to the independence of those employees from directors

Corporate auditors may instruct employees assigned to the Internal Auditing Division to carry out duties necessary for auditing. The employees who receive instructions to carry out duties necessary for auditing may not accept directives from directors, the manager for the Internal Auditing Division or other managers.

#### g. Structure for directors and employees to report to the Board of Corporate Auditors and other structures for reports to the Board of Corporate Auditors

A structure has been implemented to allow directors or employees to promptly notify the Board of Corporate Auditors of, in addition to legal matters, any items with a significant impact on the Company or the SHiDAX Group, the status of the conduct of internal audits, as well as the status and content of reports received through the compliance hotline. The reporting method (person making the report, person receiving the report, timing of the report, etc.) is jointly determined by the Board of Directors and Board of Corporate Auditors.

#### h. Other structures to ensure the effective conduct of audits by the Board of Corporate Auditors

Regular meetings have been established for the exchange of opinions between the Board of Corporate Auditors and President. An Internal Control Committee has also been established, with the former Compliance Committee placed under it. Further, a J-SOX Committee has been established and has begun internal control activities.

### 3) Status of Internal Audits and Audits by Corporate Auditors

There are four internal auditors, who conduct operational audits based on the internal audit plan. The Board of Corporate Auditors consists of two full-time corporate auditors (one of whom is an outside auditor), and two part-time corporate auditors (one of whom is an outside auditor). It formulates the auditing plan in accordance with predetermined auditing guidelines and receives reports that include the audit status of each corporate auditor, as well as conducts audits based on information including reports from accounting auditors concerning audits conducted as necessary. Corporate auditors attend meetings of the Board of Directors, as well as other important meetings convened regularly, in the fulfillment of their oversight duties.

### 4) Status of Accounting Auditing

SHiDAX Corporation contracts for auditing services with Toho Audit Corporation and the Office of Certified Public Accountant Masaomi Fujiyoshi. There are no special interests between the Company and these auditing firms.

The Company receives account auditing required by the Securities Exchange Law and Company Law based on this auditing contract, and promptly investigates any problems in accounting treatment or account auditing, working to ensure the accuracy of financial statements and other documents.

#### 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

取締役会は取締役、使用人が共有する全社的な目標を定め、業務担当取締役はその目標達成のため各部門の具体的目標および会社の権限配分・意思決定ルールに基づく権限配分を含めた効率的な達成の方法を定め、ITを活用して取締役会が定期的に進捗状況をレビューし、改善を促すことを内容とする、全社的な業務の効率化を実現するシステムを構築します。

#### 5. 当会社および子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

グループのセグメント別の事業に関して責任を負う取締役に對し、法令遵守体制・リスク管理体制を構築する権限と責任を与えて、本社リスク管理委員会はこれを横断的に推進し、管理します。

#### 6. 監査役会がその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体制ならびにその使用人の取締役からの独立性に関する事項

監査役は、内部監査課所属の使用人に監査業務に必要な事項を命令することができるものとし、監査役より監査業務に必要な命令を受けた使用人はその命令に関して、取締役、内部監査課長等の指揮命令を受けないものとします。

#### 7. 取締役および使用人が監査役会に報告するための体制その他の監査役会への報告に関する体制

取締役または使用人は、監査役会に対して、法定の事項に加え、当社および当社グループに重大な影響を及ぼす事項、内部監査の実施状況、コンプライアンス・ホットラインによる通報状況およびその内容をすみやかに報告する体制を整備します。

報告の方法（報告者、報告受領者、報告時期等）については、取締役と監査役会との協議により決定する方法によるものとします。

#### 8. その他監査役会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

監査役会と代表取締役社長との間の定期的な意見交換会を設置します。

また、内部統制委員会を立ち上げ、その下部機構に従来のコンプライアンス委員会を配し更にJ-SOX委員会を設置して内部統制活動を開始しました。

#### ③内部監査及び監査役監査の状況

内部監査は4名で構成されており、内部監査計画に基づき業務監査を実施しております。監査役監査は、常勤監査役2名（内1名は社外監査役）及び非常勤監査役2名（内1名は社外監査役）で構成されており、決定した監査方針に従い監査計画を策定し、各監査役の監査状況等の報告を受けるほか、会計監査人から随時監査に関する報告を受けること等により監査を実施しております。監査役は取締役会に出席するほか、定例的に開催される重要な会議に出席し、経営監視の機能を果たしております。

#### ④会計監査の状況

当社は、東邦監査法人及び公認会計士藤好優臣事務所と監査契約を締結しており、当社との間には特別な利害関係はありません。

当社は、当該監査契約に基づき証券取引法及び会社法上の会計監査を受けているほか、会計処理並びに会計監査における諸問題について随時検討し財務諸表等の適正性の確保に努めております。

また内部監査、監査役監査及び監査法人等の会計監査の連携につきましては、それぞれ異なった役割で監査を実施しておりますが、各監査機関

In terms of coordination of internal auditing, auditing by corporate auditors and account auditing by the auditing firm, although all auditors conduct auditing in accordance with their respective roles, the Company works to raise the effectiveness of auditing by providing for the conduct of effective auditing, such as through joint exchange of points noted in the results from each auditing body.

The name and affiliated auditing firm of the certified public accountants who conduct auditing operations are as follows. The Office of Certified Public Accountant Masaomi Fujiyoshi relies on the screening process of Toho Audit Corporation.

Assigned employee Tadahiro Ogane, Partner, Toho Audit Corporation  
Assigned employee Naoki Komiya, Partner, Toho Audit Corporation  
Masaomi Fujiyoshi, CPA, Office of Certified Public Accountant  
Masaomi Fujiyoshi

Notes: 1. Number of continuous years of service has been omitted, as the number is less than seven years.  
2. Assistants for the account auditing of the Company include six CPAs and four CPA candidates from Toho Audit Corporation.

## 5) Relationship with Outside Directors and Outside Auditors

The Company has appointed no outside directors. There are no personnel, capital, trading or other special interests between the Company and its outside auditors.

## 2. Status of Implementation of a Risk Management Structure

SHiDAX Corporation considers compliance with laws, social regulations and ethics to be of the utmost importance, and had established a Compliance Committee under the Internal Control Committee in order to ensure the compliance structure. The committee receives advice as necessary based on contract with corporate lawyers and advisers.

The auditing operations and various measures conducted by the Internal Auditing Division ensure the operation of the internal risk management structure.

## 3. Director Compensation

Total annual compensation to directors: ¥263 million  
Total annual compensation to auditors: ¥13 million (of which, ¥6 million to two outside auditors)

Note: Employee salaries of persons simultaneously appointed as employee and director are not included in payments to directors.

## 4. Account Auditor Compensation

Total compensation paid to auditing firms for the subject fiscal year: ¥23 million  
Other asset benefit than funds paid to account auditor by the Company and its subsidiaries: ¥35 million

Note: Audits in accordance with the Company Law and those in accordance with Securities Exchange Law cannot be clearly separated, so only the total is presented.

## 5. Overview of Content of Limited Liability Contract

The Company and its outside directors, based on Article 427-1 and Article 423-1 of the Company Law, have concluded a contract that limits liability for damages. The limit on liability for damages based on this contract is ¥1 million or the minimum limit prescribed by law, whichever is higher.

## 6. Number of Directors

The Company's Articles of Incorporation stipulate the number of directors as nine or fewer.

## 7. Requirements for Resolution of Director Appointments

The Company's Articles of Incorporation stipulate that a resolution for appointment of director requires attendance by shareholders with more than one-third of the voting rights of shareholders able to exercise voting rights, and is decided by a majority of voting rights and not the cumulative number of votes.

の監査結果の指摘事項を双方向的に情報交換する等、相互補完的に効果的な監査が実施できるよう連携を図り監査の実効性が上がるように努めております。

業務を執行した公認会計士の氏名、所属する監査法人名は以下のとおりであります。なお、公認会計士藤好優臣事務所は東邦監査法人の審判体制に依拠しております。

指定社員 業務執行社員 大金忠宏 東邦監査法人  
指定社員 業務執行社員 小宮直樹 東邦監査法人  
公認会計士 藤好優臣 公認会計士藤好優臣事務所

(注) 1 継続監査年数については、全員 7 年以内であるため記載を省略しております。

2 当社の会計監査に係る補助者は、東邦監査法人が公認会計士 6 名、会計士補 4 名となっております。

## ⑤ 社外取締役及び社外監査役との関係

当社は社外取締役は選任していません。

当社と社外監査役の間には、人的関係、資本的關係又は取引関係その他の特別の利害関係はありません。

## (2) リスク管理体制の整備の状況

当社は、法律、社会規範、倫理などの遵守を重要視し、内部統制委員会の下にコンプライアンス体制を確保するためのコンプライアンス委員会を設置しております。顧問弁護士と顧問契約に基づき、必要に応じてアドバイスを受けております。

また、内部監査課による業務監査及び諸施策の実施による社内リスク管理体制の充実を図っております。

## (3) 役員報酬の内容

取締役の年間報酬総額 263 百万円  
監査役の年間報酬総額 13 百万円 (うち社外監査役 2 名 6 百万円)

(注) 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人給与は含まれておりません。

## (4) 監査報酬の内容

当社の当事業年度に係る会計監査人としての報酬等の額 23 百万円  
当社及び当社の子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益 35 百万円

(注) 会社法監査及び証券取引法監査等に明確に区分できないため、その合計額を記載しております。

## (5) 責任限定契約の内容と概要

当社と社外監査役は、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おります。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、金百万円と法令が定める最低限度額とのいずれかの高い額となります。

## (6) 取締役の定数

当社の取締役は 9 名以内とする旨定款に定めております。

## (7) 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の 3 分の 1 以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び累積投票によらないものとする旨定款に定めております。