

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、経営の健全性と透明性を高め、企業価値の向上を実現するため、コーポレート・ガバナンスの充実が重要な課題であると認識しております。また、コンプライアンスについても経営の基本方針に掲げるなど、法令遵守にとどまらず、社会的責任を自覚した企業行動を目標に掲げております。コーポレート・ガバナンスに関する施策は次のとおりです。

《会社の意思決定、執行および監督に係る経営管理組織その他のコーポレート・ガバナンス体制の構築》

当社は、監査役会設置会社であり取締役会と監査役会により業務執行の管理監督および監査を行っております。

本報告書提出日現在、取締役につきましては6名、監査役につきましては3名の体制となっております。

当社の取締役会は、経営監督機能を高めるべく、取締役6名のうち2名が社外取締役で構成されております。取締役会は、原則月1回以上開催され、重要事項は全て審議され、決定事項の執行状況の報告が行われることにより、適時の情報の把握と効果的な統制を確保しております。

当社の監査役会は、独立性を高めるべく、監査役3名のうち2名は社外監査役で構成されております。各監査役は、取締役会等の重要な会議に出席するほか、稟議書類等、重要文書を閲覧し、事業部門等へのヒアリングを行うとともに、会計監査人および内部監査担当部署との連携を図り、取締役の職務執行に関する適法性・妥当性の監査を行っております。

### 2. 資本構成

外国人株式保有比率 更新 20%以上30%未満

### 【大株主の状況】 更新

氏名または名称	所有株式数(株)	割合(%)
王 淑華	60,000	17.96
株式会社三愛ハウジング	32,000	9.58
株式会社正龍アセットマネジメント	30,000	8.98
王 厚龍	23,000	6.88
直江 啓文	18,715	5.60
有限会社エヌエスコポーレーション	18,000	5.38
楽天証券株式会社	10,537	3.15
株式会社三井住友銀行	3,000	0.89
礪波 豊	2,800	0.83
山崎 貢	2,771	0.82

### 3. 企業属性

上場取引所及び市場区分 <span style="background-color: #FFD700;">更新</span>	大阪 JASDAQ
決算期	12月
業種	不動産業
(連結)従業員数	100人未満
(連結)売上高	100億円以上1000億円未満
親会社	なし
連結子会社数 <span style="background-color: #FFD700;">更新</span>	10社未満

### 4. 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

## 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】

取締役会の議長	社長
取締役の人数	6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

#### 会社との関係(1) 更新

氏名	属性	会社との関係(※1)								
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
菊地 潤也	公認会計士					○			○	
丹羽厚太郎	弁護士				○	○			○	

※1 会社との関係についての選択項目

- a 親会社出身である
- b 他の関係会社出身である
- c 当該会社の大株主である
- d 他の会社の社外取締役又は社外監査役を兼任している
- e 他の会社の業務執行取締役、執行役等である
- f 当該会社又は当該会社の特定関係事業者の業務執行取締役、執行役等の配偶者、三親等以内の親族その他これに準ずる者である
- g 当該会社の親会社又は当該親会社の子会社から役員としての報酬等その他の財産上の利益を受けている
- h 本人と当該会社との間で責任限定契約を締結している
- i その他

#### 会社との関係(2) 更新

氏名	適合項目に関する補足説明	当該社外取締役を選任している理由
菊地 潤也	独立役員に指定	公認会計士としての豊富なキャリアと専門的な知識を当社の経営に活かしていただくため。また、独立性・中立性の要件を満たしており、一般株主と利益相反の生じるおそれがないことから独立役員に指定いたしました。
丹羽厚太郎	——	弁護士としての専門的な見識を当社の経営に活かしていただくため。

#### その他社外取締役の主な活動に関する事項 更新

菊地潤也氏は、第16期中の就任後における取締役会10回のうち9回に出席し、社外取締役として、報告事項および決議事項について適宜質問をするとともに、必要に応じて社外取締役の立場から意見を述べております。

#### 【監査役関係】

監査役会の設置の有無	設置している
監査役の人数 <span style="background-color: #FFD700;">更新</span>	3名

#### 監査役と会計監査人の連携状況 更新

監査役は、監査役会に会計監査人を招聘し、定期的に監査に関する報告を受けるとともに、年度の監査計画および監査報酬の概要の説明を受けるほか、必要な情報交換を行っており、加えて棚卸立会を含む監査手続実施に立会う等、相互の連携を図っております。

監査役と内部監査部門の連携状況 **更新**

監査役は、監査役会に内部監査担当部署責任者を招聘し、定期的に内部監査の結果および内部統制システムの整備・運用状況評価の結果に関する報告を受けるとともに、情報交換を行うなど、相互の連携を図っております。

社外監査役の選任状況	選任している
社外監査役の人数 <b>更新</b>	2名

会社との関係(1) **更新**

氏名	属性	会社との関係(1)								
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
野口 實	他の会社の出身者									
家近 正直	他の会社の出身者				○	○				

※1 会社との関係についての選択項目

- a 親会社出身である
- b その他の関係会社出身である
- c 当該会社の大株主である
- d 他の会社の社外取締役又は社外監査役を兼任している
- e 他の会社の業務執行取締役、執行役等である
- f 当該会社又は当該会社の特定関係事業者の業務執行取締役、執行役等の配偶者、三親等以内の親族その他これに準ずるものである
- g 当該会社の親会社又は当該親会社の子会社から役員としての報酬等その他の財産上の利益を受けている
- h 本人と当該会社との間で責任限定契約を締結している
- i その他

会社との関係(2) **更新**

氏名	適合項目に関する補足説明	当該社外監査役を選任している理由
野口 實	——	東京証券取引所1部上場会社における取締役および監査役経験を有しており、当社監査役として適任と考えるため。
家近 正直	独立役員に指定	弁護士としての豊富な企業法務経験と幅広い見識を有しており、当社監査役として適任と考えるため。また、独立性・中立性の要件を満たしており、一般株主と利益相反の生じるおそれがないことから独立役員に指定いたしました。

その他社外監査役の主な活動に関する事項 **更新**

野口實氏は、常勤の監査役として、取締役会、監査役会および経営戦略会議の全てに出席し、財務および会計に関する専門的見地から、必要に応じて発言を行っております。  
また、家近正直氏は、第16期中の監査役会全てに、また取締役会12回のうち11回に出席し、弁護士としての専門的見地から、必要に応じて発言を行っております。

【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 **更新**

当社は、業績向上に対する意欲や士気を高めることを目的にストックオプションを付与しております。

- 平成18年3月24日定時株主総会決議
- 〔新株予約権の目的となる株式の種類および数〕  
普通株式4,274株
- 〔新株予約権の行使時の払込金額〕  
1株につき270,184円
- 〔新株予約権の行使期間〕  
自平成20年4月1日 至平成25年3月31日

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

【取締役報酬関係】

開示手段	有価証券報告書、営業報告書(事業報告)
開示状況 <span style="background-color: #FFD700;">更新</span>	社内取締役及び社外取締役の別に各々の総額を開示

第16期(自:平成22年1月1日 至:平成22年12月31日)における取締役および監査役の報酬等の総額は以下のとおりです。

取締役(社外取締役を除く)	122百万円	4人
監査役(社外監査役を除く)	7百万円	1人
社外役員	17百万円	5人

【社外取締役(社外監査役)のサポート体制】 更新

社外取締役に対する情報伝達体制は主に会議体の主管部署より、社外監査役に対する情報伝達体制は主に監査役室担当より、随時迅速に対応できるよう整備されております。また、常勤取締役および常勤監査役は情報を収集・分析したものを他の取締役および監査役に提供いたしております。

主な会議体の情報伝達体制は次のとおりです。

取締役会 事務局である管理部門より事前に審議に必要な資料を提供。

検討会議 事務局である事業推進部門より事前に審議に必要な資料を提供。

その他 その他書類で審議される案件については、常勤取締役および常勤監査役が回付される資料から情報を収集するとともに必要に応じて担当部署に資料の追加提出を請求し、内容の把握にあたっている。

2. 業務執行、監査・監督、指名、報酬決定等の機能に係る事項 更新

当社は、監査役会設置会社であり、取締役会と監査役会により業務執行の管理監督および監査を行っております。

本報告書提出日現在、取締役につきましては6名、監査役につきましては3名の体制となっております。

○取締役会

当社の取締役会は、経営監督機能を高めるべく、取締役6名のうち2名が社外取締役で構成されております。取締役会は、原則月1回以上開催され、重要事項は全て審議され、決定事項の執行状況の報告が行われることにより、適時の情報の把握と効果的な統制を確保しております。

○監査役会

当社の監査役会は、独立性を高めるべく、監査役3名のうち2名は社外監査役で構成されております。各監査役は、取締役会等の重要な会議に出席するほか、稟議書類等、重要文書を閲覧し、事業部門等へのヒアリングを行うとともに、会計監査人および内部監査担当部門との連携を図り、取締役の職務執行に関する適法性・妥当性の監査を行っております。

○内部監査体制

内部監査担当部署として独立した部署である法務監査室(3名)が監査役と調整の上、内部監査計画を策定し、その計画に基づき全部署を対象に業務全般に関し、経営の効率化、リスク管理および法令の遵守状況等について内部監査を実施しております。この監査結果は、社長に直接報告されるとともに重要な事項は、取締役会および監査役会に報告されます。また、法務監査室と会計監査人は、必要に応じて随時打合せ、意見交換を行い、相互の連携を図っております。

○会計監査人

会社法および金融商品取引法に基づく会計監査について、監査契約を三優監査法人と締結し、公正不偏の立場から監査を受けております。なお、同監査法人および当社監査に従事する同監査法人の業務執行社員と当社の間には、特別な利害関係はありません。

第16期(自:平成22年1月1日 至:平成22年12月31日)における当社の監査業務を執行した公認会計士の氏名等、所属する監査法人名および継続監査年数、監査業務に係る補助者の構成につきましては以下のとおりであります。

〔業務を執行した公認会計士の氏名および継続監査年数〕

公認会計士の氏名等	所属する監査法人名	継続監査年数
鳥居 陽(業務執行社員)	三優監査法人	3年
坂下 藤男(業務執行社員)	三優監査法人	1年

〔監査業務に係る補助者の構成〕

公認会計士1名、その他6名

○内部統制の状況

金融商品取引法の内部統制に関する事項は各部署が実施し、当社の内部統制の整備状況・運用状況については、法務監査室が評価を実施しております。法務監査室は、各年度の内部統制基本方針書の策定、整備評価・運用評価における、各手続の進捗状況及び結果を報告する等、監査役および会計監査人と随時打合せ、意見交換を行い、相互の連携を図っております。

○現状のコーポレート・ガバナンス体制を採用する理由

事業内容および会社規模等に鑑み、執行機能と管理監督・監査機能のバランスを効果的に発揮する観点から、前記のような体制が当社にとって最適であると考えているため採用いたしております。

### 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 更新

	補足説明
その他	当社ホームページへ招集通知の掲載を行うとともに、英文の招集通知を作成し、和・英ともに掲載し、議決権行使の促進を行っております。

#### 2. IRに関する活動状況 更新

	補足説明	代表者自身による説明の有無
個人投資家向けに定期的説明会を開催	個人投資家に限定した説明会は、定期的には実施しておりません。	なし
アナリスト・機関投資家向けに定期的説明会を開催	決算発表後の2月下旬および第2四半期決算後の8月下旬の年2回、定期的に開催しております。実施内容は、約1時間で、代表者および役員により、事業内容や決算概要、事業戦略等についての説明を行った後、参加者からの質疑をお受けし、回答いたしております。また、参加者としては、国内外のアナリスト、ファンドマネージャーの方を対象としており、30名前後の参加状況となっております。	あり
海外投資家向けに定期的説明会を開催	定期的な説明会は実施しておりませんが、国内外で開催される海外投資家向けカンファレンスへ参加しております。	なし
IR資料のホームページ掲載	決算情報、決算情報以外の適時開示資料ならびにプレスリリース資料、決算短信、社内作成の会社説明会資料、株主通信等の資料を、IRサイトに掲載しております。また当社オフィシャルサイトは、社長メッセージや事業紹介等により、内容の充実を図っております。なお、2006年6月下旬より、英文のIRサイトも開設いたしております。	あり
IRに関する部署(担当者)の設置	IR担当部署は、管理部とし、IR担当役員は情報取扱責任者、IR事務連絡責任者は、管理部マネージャーが務めております。	

#### 3. ステークホルダーの立場の尊重に係る取組み状況 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	「企業倫理行動憲章」に全てのステークホルダーを意識した業務運営を行うことを定めております。また、「コンプライアンス行動規範」にステークホルダーに対して、公正・公平・誠実に対応することを定めております。
環境保全活動、CSR活動等の実施	事業活動が生み出す環境負荷を常に考えながら、地球環境に配慮した開発や設計を重視。2001年5月、国際的な環境マネジメントシステムであるISO14001(登録活動範囲: マンション、その他不動産の商品企画および販売業務)を認証取得し、環境負荷低減に取り組んでいます。
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	「企業倫理行動憲章」および「コンプライアンス行動規範」にステークホルダーに対する透明性・開放性の取組みについて定めております。

## IV 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、会社法および会社法施行規則に基づき、以下のとおり当社の業務の適正を確保するための体制（以下「内部統制システム」という）を整備する。

- 取締役・使用人の職務の執行が法令・定款に適合することを確保するための体制  
企業倫理の実践と企業の社会的責任（CSR）の実行を表明した「企業倫理行動憲章」に基づき、役職員が法令・定款および社会規範を遵守した行動をとるための行動規範として「コンプライアンス行動規範」および「コンプライアンス・マニュアル」を定めており、その徹底を図るための体制を「コンプライアンス規程」にて定める。すなわちコンプライアンス担当役員の指示のもとで、コンプライアンス担当部署が社内各部署と連携してコンプライアンスの徹底を推進する。  
内部監査担当部署は、コンプライアンスの状況を監査し、その結果を定期的に取り締役会および監査役会に報告する。  
法令上疑義のある行為等について役職員が直接情報提供を行う手段としてホットラインを設置・運営する。
- 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体制（情報保存管理体制）  
取締役会にて制定した「文書・情報管理規程」に従い、役職員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、保存および管理する。
- 損失の危機の管理に関する規程その他の体制  
当社のリスク管理に関する基本方針を「リスク管理規程」として定め、リスクが発生した際の対処法を「危機管理規程」に定める。  
事業プロジェクトに伴うリスクについては、取締役と部門責任者等による定例の検討会議（本部会議等）において、すべての取組案件のリスクが詳細にチェックされ、対応方針が決定される。  
組織横断的リスク状況の監視および全社的情報共有は「リスク管理委員会」にて行うものとする。  
経営上影響が重大な事象に対しては、社長が指揮する危機対策本部が招集され、全社的な対応を検討・実施する。  
また、財務報告の正確性と信頼性を確保するために、「内部統制規程」の方針に基づき、業務プロセス等におけるリスクの特定およびリスクの評価ならびに文書化を行い、定期的に統制活動の実施状況の確認を行うものとする。
- 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（効率的職務執行体制）
  - 取締役会は、事業環境の動向を踏まえた経営方針に基づき役職員が共有する全社的な目標を定め、その目標達成のために必要な各部門の具体的な行動指針を経営計画として示す。取締役および各部門は、当該計画の達成に向けた具体的な活動を行う。
  - 日常の業務執行においては、「職務権限規程」による責任を明確にした効率的な執行体制を確保するとともに、取締役会における執行状況の報告等に加えて、取締役と部門責任者等による定例の検討会議（本部会議等）により、業務執行の状況の報告が行われることにより、適時の情報の把握と効果的な統制を確保する。
  - 予算統制については、経営管理担当部署により期中の執行状況・遂行状況が取締役会に月次で報告される。
  - 効率的な業務執行が現実的に実施されているかについて、内部監査担当部署によるモニタリングを行う。
- 当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  
子会社（SPCを除く）の社長を各子会社におけるコンプライアンス責任者として位置付け、各子会社におけるコンプライアンスの徹底を推進するように努めるものとする。関係会社における重要事項に関しては、関係会社は事前に所定のフローに従い、関係する各部署を通じて稟議、取締役会付議、報告等の手続きをとらなければならない。当社の経営管理担当部署は関係会社の適正な業務遂行に関し、これを横断的に推進・管理する。
- 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  
当社は、原則として監査役の職務を補助する使用人を置くこととしており、監査役会から更に求められた場合には、監査役会と協議し、その意見を十分考慮して対応する。
- 取締役および使用人が監査役に報告をするための体制その他監査役への報告に関する体制  
役職員は、監査役会に対して法定の事項に加え当社および関係会社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報告する体制を整備する。
- その他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
  - 監査役会は、代表取締役社長、会計監査人とそれぞれ定期的に意見交換会を開催する。
  - 内部監査担当部署責任者は、定期的に監査役会への報告および意見交換を行う。
- 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方およびその整備状況
  - 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方  
反社会的勢力に関するコンプライアンスの取組みとしては、「企業倫理行動憲章」において、反社会的勢力・団体との関係を持たないことを宣言するとともに、「コンプライアンス行動規範」において、反社会的勢力に対する毅然とした対応、違法行為や反社会的行為には一切関わらず、経済的利益を含む一切の利益を供与・享受しない旨を定める。  
更に「反社対応マニュアル」を用いて社内周知徹底を図るとともに、反社会的勢力や団体による不当要求に対しては組織により毅然とした態度で徹底して排除を行う。  
また、実効性を保つべく、当社が新たに行う取引先に関しては、事前に、第三者機関による健全度スクリーニングを実施し、反社会的勢力との関係がないことを確認した上で取引および契約を実施する。
  - 反社会的勢力排除に向けた整備状況  
反社会的勢力排除に向け、以下の取組みが完了している。
    - 対応統括部署および不当要求防止責任者の設置
    - 外部の専門機関（弁護士、管轄の警察署、暴追センター、コンプライアンス顧問）との連携
    - 外部の専門機関を通じた反社会的勢力に関する情報の収集および第三者機関による健全度スクリーニングによる管理
    - 反社対応マニュアル、反社対応担当者マニュアルの整備
    - コンプライアンス研修の実施

以上

## **V** その他

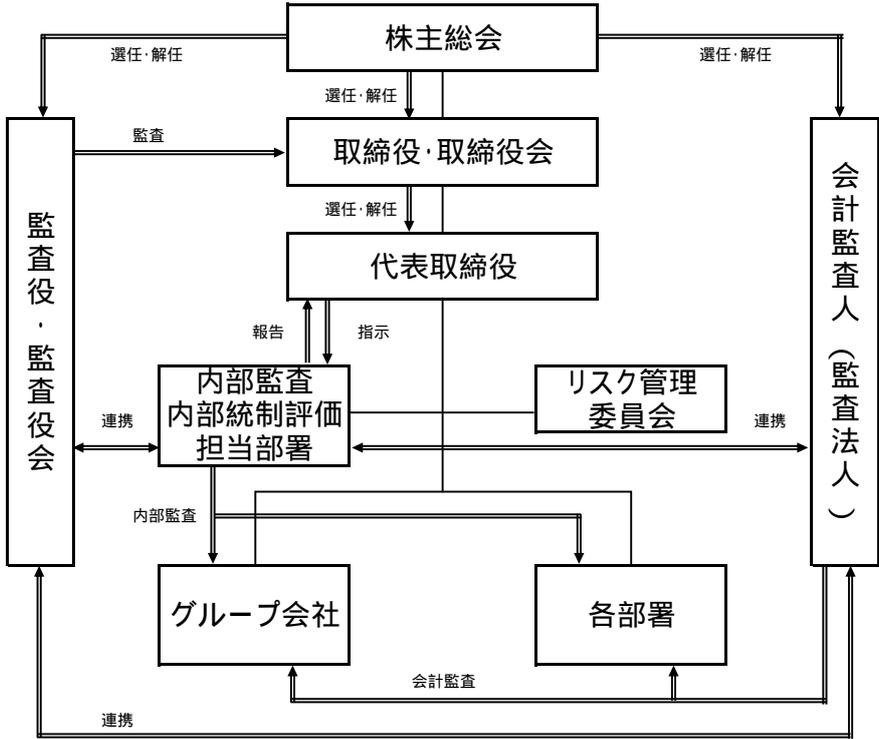
### 1. 買収防衛に関する事項

---

### 2. その他コーポレート・ガバナンス体制等に関する事項

---

コーポレート・ガバナンス体制概略図



## 適時開示体制の概要(模式図)

