



■ Basic concept

Based on the Musashi Philosophy which is composed of Our Origin, Our Purpose and Our Way, Musashi Seimitsu Industry (hereafter, the “Company”) positions the enhancement of corporate governance as the highest management priority in the corporate activities of the Musashi Group.

■ Musashi corporate governance basic policy

The Company has established the Basic Policy for Musashi Corporate Governance to achieve sustainable growth and the medium- to long-term improvement of corporate value in accordance with its basic view on corporate governance.

■ Corporate governance system

The Company has adopted the institutional design of a company with an Audit and Supervisory Committee as it works to enhance the function of its auditing and supervising directors in their execution of business and improve the effectiveness of internal control. In addition, the Company involves its outside directors, including those serving concurrently as members of the Audit and Supervisory Committee, in the decision-making of the Board of Directors, thus improving the soundness and transparency of management.

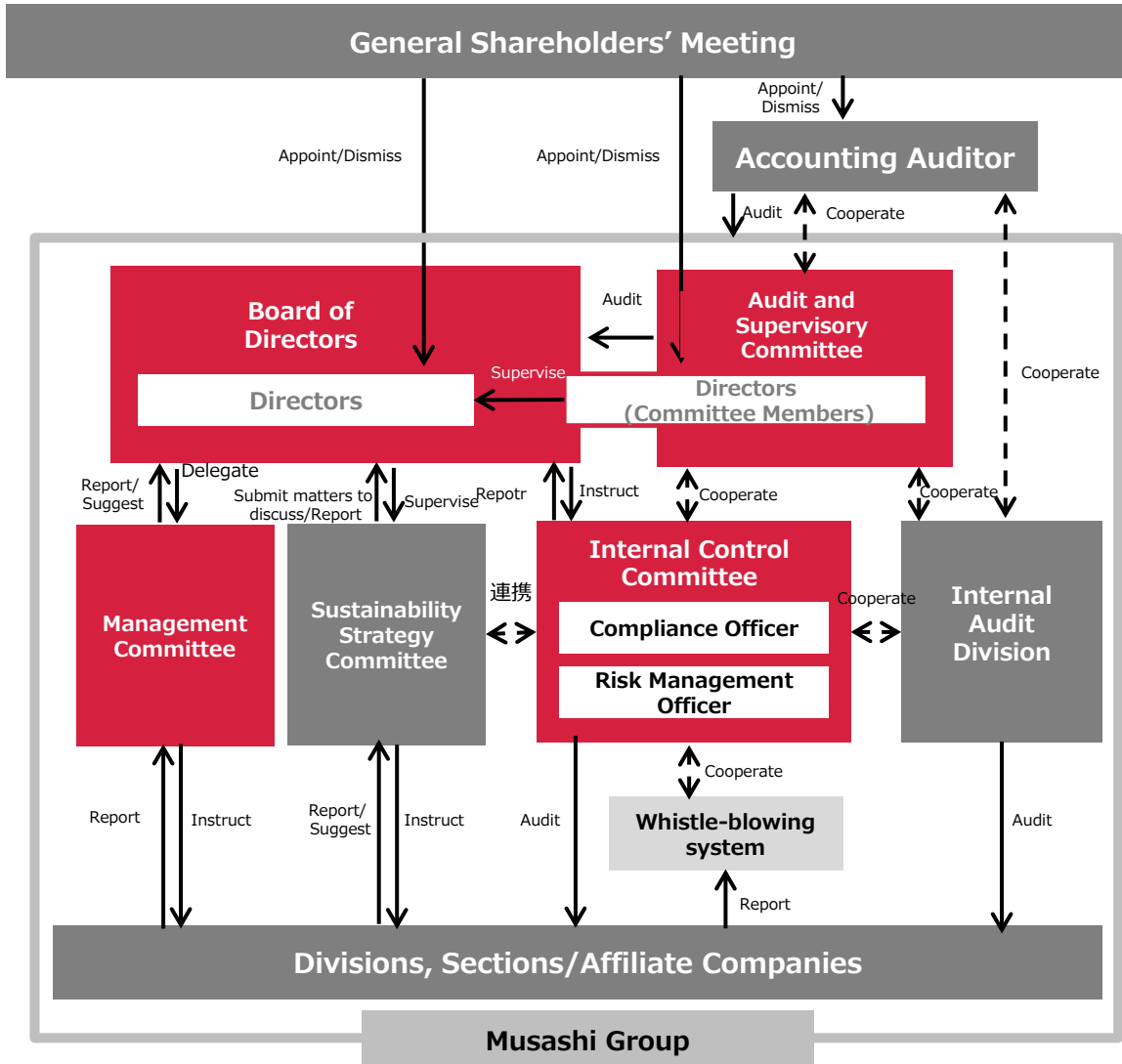
Further, the Company has established the Nomination Committee and Remuneration Committee, with outside directors constituting the majority of each of these committees, to supplement the supervisory functions of the Board of Directors. Meanwhile, authority over some matters to be resolved by the Board of Directors is delegated to the Management Committee and other committees, thus enabling prompt decision-making and the execution of business and increasing the agility of business decisions.

■ Establishment of the sustainability strategy committee

The Sustainability Strategy Committee, which is chaired by the Chief Executive Officer (CEO), has been incorporated into the corporate governance system (since December 2021) to address social issues regarding sustainability in an appropriate manner.

This committee has discussions for the realization of sustainability considering stakeholders’ expectations and requests identified through dialogues with them and other opportunities, as well as discussions of other social issues, in light of the Company’s Vision and Purpose. The committee enables the management of the Company to reflect social issues, thus improving the effectiveness of management, with the goal of steadily addressing these issues

Corporate Governance Chart



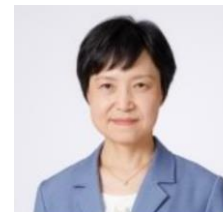
Chairperson



Yoshie Munakata
(Outside director)



Hiroshi Otsuka
(President and CEO)



Michi Miyasawa
(Director serving as Audit & Supervisory Committee Member)



Masaru Maeda
(Managing Executive Officer)

Board of Directors Number of meetings held in FY2023 : 8

The Company's Board of Directors consists of 11 directors, and three of them serve concurrently as members of the Audit and Supervisory Committee. It is chaired by the outside director. Authority over some of the matters to be resolved by the Board of Directors is delegated to the Management Committee and other committees, permitting the Board of Directors to dedicate itself to resolutions regarding important matters faced by the Company, such as the formulation of basic management policies, management strategies, and management plans, and the supervision of the directors' execution of their duties. Further, seven of its members are outside directors, constituting the majority. This structure permits the Board of Directors to fully demonstrate its function of supervising the execution of business from a neutral, objective standpoint. The Board of Directors met eight times in FY2023. During these meetings the board deliberated over the formulation of business plans and the medium-term management plan. From November 2022, an outside director replaced the President and CEO as chairperson.

Management Committee Number of meetings held in FY2023 : 42

The Management Committee deliberates and makes decisions on policies regarding the execution of business and the implementation of specific matters regarding businesses, aiming to make decisions on important matters in the execution of business that are delegated to it by the Board of Directors. The Management Committee consists of at least three executive officers including the chairperson (Chief Executive Officer). The Management Committee also deliberates in advance on matters to be resolved by the Board of Directors.

Audit and Supervisory Committee Number of meetings held in FY2023 : 10

There are three members of Company's Audit and Supervisory Committee: one inside director, who is also a full-time member of the Audit and Supervisory Committee, and two outside directors, who are independent. This committee is chaired by the inside director as its full-time member. The Audit and Supervisory Committee regularly receives reports from directors (excluding members of the Audit and Supervisory Committee) and others about the businesses of the Company and Group companies and the status of development and the operation of the internal control system, among other matters. In addition, the committee audits the directors' execution of their duties using information obtained by attending important meetings of the Management Committee and through other means.

Internal Control Committee Number of meetings held in FY2023 : 9

The Internal Control Committee deliberates on matters related to internal control from all over the world, aiming to ensure efficient, effective business management, compliance with laws related to business management, and appropriate financial reporting. This committee consists of five executive officers including the Chief Compliance Officer, who serves as the chairperson. Members of the Audit and Supervisory Committee also attend its meeting as necessary. The Internal Control Committee receives reports from relevant departments, committees, and subsidiaries concerning the status of development and operations regarding regulations, etc., in accordance with the basic policy for the development of an internal control system. In addition, departments and subsidiaries examine themselves regarding internal control every year to clarify their issues, in their efforts to continually improve internal control.

コーポレートガバナンス体制図

全文 統合報告書より
開催時期、回数など数値は注意し
て下さい
図版の対応もお願いします

数：8回

より、その内3名は監査等委員である取締役です。議事項の一部を経営会議等に権限移譲している。経営計画の策定といった会社の重要事項の決議

と、取締役の職務執行に対する監督に専念できる体制を採用しています。取締役会の半数を超える7名が社外取締役であり、業務執行を中立、客観的な立場から監督する機能を十分に発揮できる構成となっています。2023年度は取締役会を8回開催いたしました。その中で、事業計画や中期 経営計画の策定について審議いたしました。2022年11月より、代表取締役社長に替わり、社外取締役が議長に就いています。



社外取締役
宗像 義恵



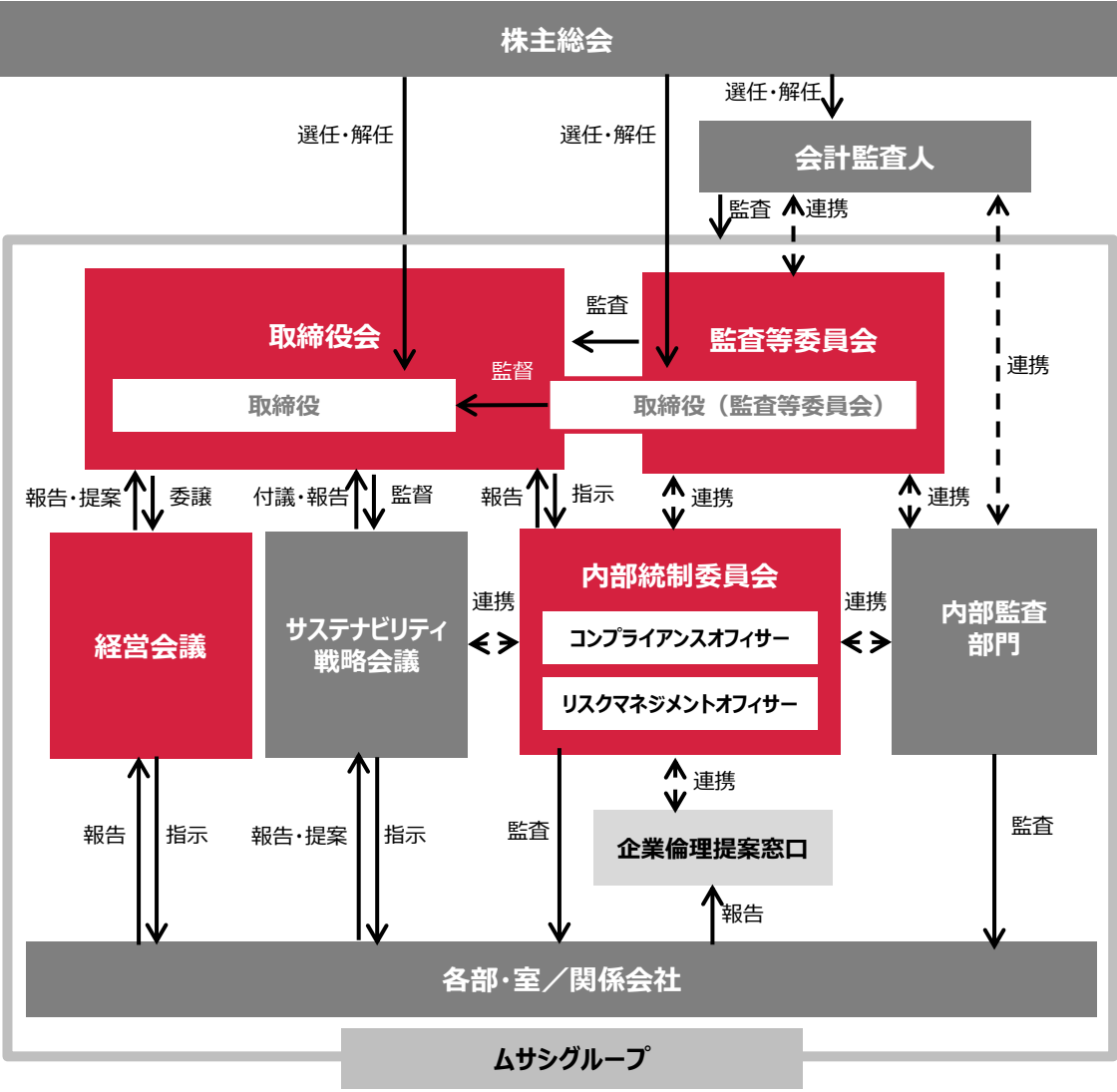
代表取締役社長
最高経営責任者
大塚 浩史



監査等委員である取締役
宮澤 実智



常務執行役員
前田 大



経営会議 2023年度開催回数：42回

経営会議は、取締役会から委譲された業務執行の重要事項について意思決定することを目的として、業務執行の方針ならびに業務の具体的事項の実施について審議し決定をしています。経営会議は、議長（最高経営責任者）を含む執行役員3名以上で構成しています。なお、経営会議では、取締役会の決議事項についても事前審議を行っています。

監査等委員会 2023年度開催回数：10回

当社の監査等委員会は、常勤の監査等委員である社内取締役1名と、独立性を有する社外取締役2名の合計3名で構成しています。委員長は常勤の監査等委員である取締役がこれにあたっています。監査等委員会は、取締役（監査等委員を除く）等から当社やグループ会社の事業の状況、内部統制システムの整備及び運用の状況などについて定期的に報告を受けています。それに加えて、経営会議等の重要な会議に出席して得た情報などを活用し、取締役の職務の執行の監査をしています。

内部統制委員会 2023年度開催回数：9回

内部統制委員会は、事業経営の効率的かつ効果的な運営と事業経営に関する法令遵守および財務報告の適正性の確保を目的として、グローバルにわたる内部統制に関する事項を審議しています。内部統制委員会は、委員長であるコンプライアンスオフィサーを含め執行役員及び執行職の5名で構成され、監査等委員は必要に応じて出席しています。内部統制委員会では、内部統制システムの整備に関する基本方針に基づき、規程等の整備・運用状況について、関係する部門・委員会・子会社からの報告を受けています。また、各部門・子会社では、毎年、内部統制に関する自己検証を実施し、課題を明確にすることで内部統制の継続的改善を図っています。



■ 基本的な考え方

当社は、「Our Origin（創業の精神） / Purpose（使命） / Way（行動指針）」によって構成されるムサシフィロソフィーを基軸として事業活動を進めるうえで、コーポレートガバナンスの充実を経営の最重要課題と位置付けています。

■ ムサシコーポレートガバナンス基本方針

当社は、コーポレートガバナンスに関する基本的な考え方に基づき、持続的な成長と中長期的な業価値の向上を図るため「ムサシコーポレートガバナンス基本方針」を定めています。

■ コーポレートガバナンス体制

当社は、監査等委員会設置会社の機関設計を採用し、取締役の職務執行に対する監査・監督機能の強化と内部統制の実効性の向上を図っております。また、監査等委員である取締役を含む社外取締役が取締役会における意思決定に参画することで、経営の透明性・健全性を高めております。さらに、取締役会の監督機能を補完するため、社外取締役が過半数を占めている指名・報酬委員会を設置しています。

一方で、取締役会の決議事項を経営会議等に権限移譲することにより、迅速な意思決定と業務行を 行い、経営判断の機動性を高めています。

■ サステナビリティ戦略会議の設置

サステナビリティを巡る社会課題に適切に取り組むべく、最高経営責任者を議長とする「サステナビリティ戦略会議」をコーポレートガバナンス体制の中に組み込みました。（2021年12月～）

ステークホルダーとの対話などから認識した期待・要請や社会課題を当社のVision・Purposeと照らし合わせサステナビリティの実現に向けた議論を行っています。社会課題を経営に取り込むことで実効性をあげ、Vision/Our Purposeの確実な達成を目指しています。