コーポレート・ガバナンス

コーポレート・ガバナンスの基本構造と経営執行体制

コスモエネルギーグループは、2015年10月の持株会社体制への移行とともに、社外取締役の比率を高め取締役会の監査・監督機能を強化すること等を目的として監査等委員会設置会社となりました。また、経営の監督と業務執行機能を明確に分離することを目的に、執行役員制度を導入しています。事業環境の変化に即応し、迅速な意思決定を行うため、一部の権限を執行役員に委譲しています。

取締役会

取締役会は、社内取締役6名（うち監査等委員である取締役1名）と社外取締役4名（うち監査等委員である取締役2名）の合計10名で構成され、経営の基本方針等重要な事項を決定するとともに、業務執行を監督しています。取締役会の監督機能の強化と公正で透明性の高い経営の実現を図るため、持株会社体制への移行とともに社外取締役を2名増員しました（4名の社外取締役のうち2名が独立社外取締役）。社外取締役が必要とする情報は、直ちに報告する体制が整っています。

経営執行会議

コスモエネルギーグループは、意思決定および監視監督機能を担う「取締役」と、業務執行を担う「執行役員」の役割と責任を明確にするため、執行役員制度を導入しています。経営執行会議は、社長の諮問機関として社長執行役員を含む主要な執行役員、監査等委員である取締役により構成されます。取締役会で決定した経営方針に基づき、業務執行に関する意思決定を行っています。

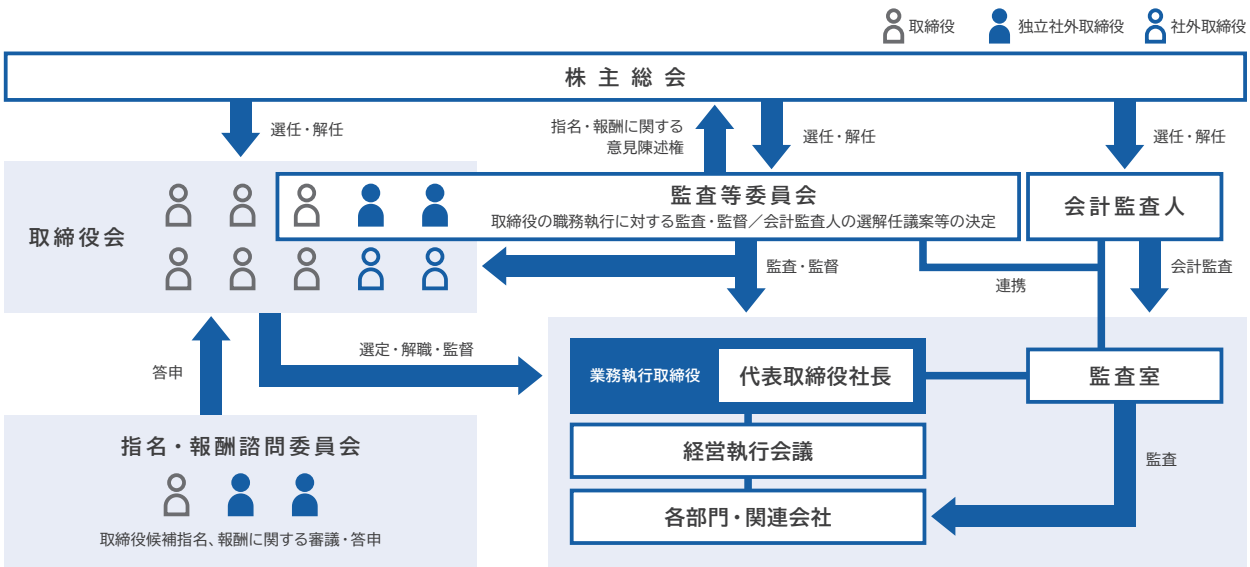
監査等委員会

社内取締役1名、独立社外取締役2名の計3名の監査等委員で構成される監査等委員会は、内部統制システムを利用して、取締役の職務執行、その他グループ経営にかかわる全般の職務執行の状況について、監査・監督を実施しています。委員長は独立社外取締役が務めます。

指名・報酬諮問委員会

取締役の候補者および報酬の決定プロセスに関して透明性と客観性を確保することを目的に、取締役会の諮問機関である指名・報酬諮問委員会を設置しています。同委員会は、社内取締役1名、独立社外取締役2名の計3名で構成され、役員の指名・報酬に関する審議を行います。委員長は独立社外取締役が務めます。

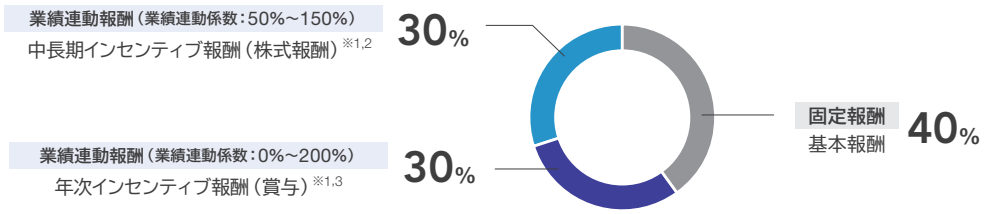
コーポレート・ガバナンス体制図



役員報酬制度

取締役（社外取締役、監査等委員である取締役を除く）および執行役員を対象として、中長期的な業績の向上と企業価値拡大、株主の皆さまとの利益共有を目的に新たな業績連動型報酬制度を2018年度より導入しています。同制度は、各事業年度の連結業績指標に連動する年次インセンティブ報酬（賞与）と、2018年度～2020年度に対応する当社TSR（Total Shareholder Return、株主総利回り）の対TOPIX成長率および連結ネットD/Eレシオに連動する中長期インセンティブ報酬（株式報酬）で構成され、基本報酬：年次インセンティブ報酬（在庫影響を除いた連結経常利益1,000億円時）：中長期インセンティブ報酬（株価条件100%達成時）＝4：3：3の割合となるよう設定されています。株式報酬制度は、信託方式を利用したインセンティブプランであり、取締役および執行役員が株主価値の増減を株主の皆さまと共有することで、長期的な視点から企業価値増大を意識した経営を動機づける仕組みです。

役員報酬制度体系



※1 社外取締役・監査等委員である取締役については、業績連動報酬は適用外
※2 2018年度～2020年度に対応する当社TSRの対TOPIX成長率および連結ネットD/Eレシオに連動
※3 各事業年度の連結経常利益（在庫影響除き）に連動

取締役会の実効性評価

昨年に引き続きコーポレート・ガバナンスの実効性を高めるための取り組みの一環として、取締役会の運営の改善・機能向上を目的に取締役会の実効性に関する評価を実施しました。

1 評価の方法

取締役に対して評価の主旨等を説明のうえ質問票を配布し、全員から得られた回答に基づき、取締役会での議論も踏まえて分析・評価を実施いたしました。

主な質問事項

- **取締役会の構成・役割・運営**
- **コーポレートガバナンス・コードへの対応**
- **取締役会の実効性**

2 評価結果の概要

以下の点から、当社取締役会は実効性が概ね確保できているものと分析・評価しています。

- **取締役会において当社グループの長期的な方向性と中期経営計画について、1年間にわたる建設的な議論を行ったこと。**
- **業務執行に関する議論に偏重することなく、事業戦略の方向付けに関して自由闊達な意見交換を行ったこと。**

3 実効性向上へ向けた取り組み

評価の結果に基づき、以下の点について実行いたします。

- **実効性を高めるために中期経営計画の取り組み状況等について継続的な監督を行う。**

役員体制

（2018年6月21日現在）

代表取締役会長

森川 桂造

1971年　4月 大協石油株式会社入社
2000年　6月 コスモ石油株式会社取締役
2002年　6月 同社常務取締役
2004年　6月 同社専務取締役
2006年　6月 同社代表取締役専務取締役
2008年　6月 同社代表取締役副社長
2010年　6月 同社代表取締役副社長執行役員
2012年　6月 同社代表取締役社長社長執行役員
2015年 10月 当社代表取締役社長社長執行役員
2017年　6月 当社代表取締役会長（現職）

選任理由

2012年より代表取締役社長として5年間経営の舵取りを担い、2017年からは代表取締役会長に就任し取締役会議長を務め当社グループの企業価値向上に尽力してきました。

代表取締役社長 社長執行役員

桐山 浩

1979年　4月 大協石油株式会社入社
2011年　6月 コスモ石油株式会社常務執行役員
経営企画部長兼改革推進部長
2012年　6月 同社常務執行役員
2013年　6月 同社取締役常務執行役員
2015年 10月 当社取締役専務執行役員
2016年　6月 当社代表取締役副社長執行役員
2017年　6月 当社代表取締役社長社長執行役員
（現職）

選任理由

長らく経営企画部門を担当し、国内外におけるエネルギー事業に精通するとともに会社経営全般に関する豊富な知見と経験を有しています。また、2017年6月からは代表取締役社長として当社グループ経営の舵取りを担ってきました。

社外取締役

ムサッバ・アル・カービ

1997年 10月 アブダビ国営石油会社入社
2007年　7月 同社探鉱部門マネージャー
2013年 10月 ムバダラ石油会社
最高事業開発責任者
2014年 12月 同社最高経営責任者
2017年　2月 ムバダラ投資会社
石油・石油化学部門最高経営責任者
（現職）
2017年　6月 当社社外取締役（現職）

選任理由

アブダビ国営石油会社で石油開発事業に従事し、国外においてエネルギー業界の多くの企業の役員に就任した経験と、石油業界に関する国際的な見地を有しています。

社外取締役

カリファ・アル・スウェイディ

2000年　9月 アブダビポリマー会社入社
2008年 10月 アブダビ国営石油化学会社
コーポレートプランニング・サポート
ユニットシニアバイスプレジデント
2010年 10月 同社副最高経営責任者
2016年　2月 同社最高経営責任者代理
2017年　3月 ムバダラ投資会社
石油精製・石油化学担当
エグゼクティブディレクター（現職）
2017年　6月 当社社外取締役（現職）

選任理由

アブダビ国営石油化学会社に長く勤務し、石油化学に関する豊富な知識と経営経験を有しています。

取締役 常務執行役員

野地 雅禎

1984年　4月 株式会社日本興業銀行
（現株式会社みずほ銀行）入行
2013年　5月 コスモ石油株式会社入社
同社事業開発部担当部長
2014年　6月 同社発電・ガス事業部長
2014年　7月 同社執行役員発電・ガス事業部長
2015年　6月 同社執行役員電力部長
2015年 10月 当社執行役員電力部長
2016年　4月 当社執行役員関連事業統括部長
2016年　6月 当社常務執行役員関連事業統括部長
2018年　4月 当社常務執行役員
2018年　6月 当社取締役常務執行役員（現職）

選任理由
長年にわたり株式会社みずほ銀行に勤務した後、2013年にコスモ石油株式会社に入社し翌年執行役員に就任しました。その後は同社風力発電事業の推進や当社グループ会社管理に貢献しています。

取締役 常務執行役員

鈴木 康公

1985年　4月 大協石油株式会社入社
2013年　6月 コスモ石油株式会社人事部長
2015年　6月 同社人事総務部長
2015年 10月 当社人事総務部長
2016年　6月 当社執行役員人事総務部長
2017年　4月 当社執行役員経営企画部長
2018年　4月 当社常務執行役員
2018年　6月 当社取締役常務執行役員（現職）

選任理由
入社以来販売部門や人事・経営企画などの管理部門に従事し、会社業務全般に精通しています。

取締役 常務執行役員

植松 孝之

1992年 11月 コスモ石油株式会社入社
2014年　6月 同社経理財務部担当部長
2015年　6月 同社財務部長
2015年 10月 当社財務部長
2016年　6月 当社執行役員財務部長
2018年　4月 当社常務執行役員
2018年　6月 当社取締役常務執行役員（現職）

選任理由
入社以来ほぼ一貫して財務・経理部門に在籍しており、当社の財務・経理状況を熟知しています。

独立社外取締役 監査等委員

神野 榮

1971年　4月 関西電力株式会社入社
2003年　6月 同社常務取締役
2007年　6月 同社取締役副社長
2011年　6月 同社常任監査役
2013年　6月 コスモ石油株式会社監査役
2015年 10月 当社社外取締役（監査等委員）
（現職）

選任理由
関西電力株式会社の取締役および監査役を歴任し、2013年からはコスモ石油株式会社の監査役を、2015年からは当社の監査等委員である社外取締役を務めています。

独立社外取締役 監査等委員

宮本 照雄

1969年　4月 東京電気株式会社
（現東芝テック株式会社）入社
1997年　2月 同社総務部グループ企画担当部長、
同グループ国際関係担当部長
1999年　6月 同社総務部次長、
同グループ法務担当部長
2002年　6月 同社常勤監査役
2009年 10月 社団法人日本監査役協会常務理事・
事務局長代理
2010年 10月 同協会専務理事・事務局長
2011年 10月 公益社団法人日本監査役協会代表
専務理事・事務局長
2014年 11月 同協会顧問
2015年 10月 当社社外取締役（監査等委員）
（現職）

選任理由
東芝テック株式会社の監査役、日本監査役協会での要職を歴任した後、2015年から当社の監査等委員である社外取締役を務めています。

取締役 常勤監査等委員

滝 健一

1975年　4月 大協石油株式会社入社
2008年　6月 コスモ石油株式会社監査室長
2012年　6月 同社執行役員経理部長
2014年　6月 同社常務執行役員経理財務部長
2015年　6月 同社常務執行役員経理部長
2015年 10月 当社常務執行役員経理部長
2016年　4月 当社常務執行役員
2016年　6月 当社取締役常務執行役員
2018年　6月 当社取締役（常勤監査等委員）（現職）

選任理由
入社以来ほぼ一貫して経理部門を歩み当社の経理状況を熟知しており、職務を通じて獲得した社内の幅広い分野に関する知識を有しています。