

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。

### 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

当社は「株主」、「社員」、「社会」、「病院等のお客様」、「患者」、「協力会社」という全てのステークホルダーから「価値ある企業」として支持され続けるために、企業価値・株主価値の最大化に努めるとともに、意思決定の迅速化、経営の透明性・公正性を高めていく必要があると考えております。そのために、内部統制システムの整備に注力するとともに、法令・定款の遵守、リスク管理強化、適時かつ公平な情報開示の徹底など、コーポレート・ガバナンスの充実・向上を経営上の重要な課題であると認識し、コーポレート・ガバナンス(企業統治)の強化に努めています。

#### **[コーポレートガバナンス・コードの各原則を実施しない理由]**

当社は、コーポレートガバナンス・コードの基本原則をすべて実施しております。

#### 2. 資本構成

外国人株式保有比率	10%未満
-----------	-------

#### **[大株主の状況]** 更新

氏名又は名称	所有株式数(株)	割合(%)
日本全薬工業株式会社	500,840	11.61
慶應イノベーション・イニシアティブ1号投資事業有限責任組合	392,760	9.10
DBJキャピタル投資事業有限責任組合	317,700	7.36
THVP - 1号投資事業有限責任組合	218,660	5.07
CYBERDYNE株式会社	200,000	4.64
OUVC1号 投資事業有限責任組合	200,000	4.64
丸石製薬株式会社	100,000	2.32
株式会社リプロセル	100,000	2.32
とうほう・ふるさと総活躍応援ファンド投資事業有限責任組合	100,000	2.32
バイオ・サイト・キャピタル株式会社	79,960	1.85

支配株主(親会社を除く)の有無	
親会社の有無	なし

補足説明	<span style="background-color: yellow; border: 1px solid black; padding: 2px;">更新</span>
------	--

#### 3. 企業属性

上場取引所及び市場区分	東京 マザーズ
決算期	9月
業種	医薬品
直前事業年度末における(連結)従業員数	100人未満
直前事業年度における(連結)売上高	100億円未満

直前事業年度末における連結子会社数

10社未満

4. 支配株主との取引等を行う際における少数株主の保護の方策に関する指針

5. 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

## 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】

定款上の取締役の員数	7名
定款上の取締役の任期	1年
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	1名
社外取締役のうち独立役員に指定されている人数	1名

#### 会社との関係(1)

氏名	属性	会社との関係( )									
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
吉野 公一郎	他の会社の出身者										

##### 会社との関係についての選択項目

本人が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「」、「過去」に該当している場合は「」

近親者が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「」、「過去」に該当している場合は「」

- a 上場会社又はその子会社の業務執行者
- b 上場会社の親会社の業務執行者又は非業務執行取締役
- c 上場会社の兄弟会社の業務執行者
- d 上場会社を主要な取引先とする者又はその業務執行者
- e 上場会社の主要な取引先又はその業務執行者
- f 上場会社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家、法律専門家
- g 上場会社の主要株主(当該主要株主が法人である場合には、当該法人の業務執行者)
- h 上場会社の取引先(d、e及びfのいずれにも該当しないもの)の業務執行者(本人のみ)
- i 社外役員の相互就任の関係にある先の業務執行者(本人のみ)
- j 上場会社が寄付を行っている先の業務執行者(本人のみ)
- k その他

#### 会社との関係(2)

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
吉野 公一郎			社外取締役吉野公一郎氏は、カルナバイオサイエンス株式会社の代表取締役社長及び株式会社メディネットの社外取締役を兼務しております。バイオベンチャーへの知見が豊富であることからその知見を客観的な立場から当社経営に反映させることを目的として社外取締役として選任しております。同氏並びにカルナバイオサイエンス株式会社及び株式会社メディネットと当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はなく、株式会社東京証券取引所の定める独立性基準に照らして一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定する予定であります。

指名委員会又は報酬委員会に相当する任意の委員会の有無	なし
----------------------------	----

### 【監査役関係】

監査役会の設置の有無	設置している
定款上の監査役の員数	5名
監査役の人数	3名

### 監査役、会計監査人、内部監査部門の連携状況

当社の監査役、会計監査人、内部監査担当は、原則として四半期ごとに定期的三様監査ミーティングを実施しており、各々の監査の監査計画、監査の実施状況、監査結果等の定期的な報告や意見交換に加え、会計監査人の日常の監査を通じての所見を聴取することで、各々の監査の有効性、効率性を高めています。  
また、監査役は内部監査担当と各々の監査の実施状況に応じて、随時、各々の監査上把握した問題点やその他気づき事項について情報交換や意見交換を実施しています。

社外監査役の選任状況	選任している
社外監査役の人数	3名
社外監査役のうち独立役員に指定されている人数	3名

### 会社との関係(1)

氏名	属性	会社との関係( )											
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
二宮 和人	他の会社の出身者												
本川 雅啓	公認会計士												
山口 要介	弁護士												

#### 会社との関係についての選択項目

本人が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「」、「過去」に該当している場合は「」

近親者が各項目に「現在・最近」において該当している場合は「」、「過去」に該当している場合は「」

- a 上場会社又はその子会社の業務執行者
- b 上場会社又はその子会社の非業務執行取締役又は会計参与
- c 上場会社の親会社の業務執行者又は非業務執行取締役
- d 上場会社の親会社の監査役
- e 上場会社の兄弟会社の業務執行者
- f 上場会社を主要な取引先とする者又はその業務執行者
- g 上場会社の主要な取引先又はその業務執行者
- h 上場会社から役員報酬以外に多額の金銭その他の財産を得ているコンサルタント、会計専門家、法律専門家
- i 上場会社の主要株主(当該主要株主が法人である場合には、当該法人の業務執行者)
- j 上場会社の取引先(f,g及びhのいずれにも該当しないもの)の業務執行者(本人のみ)
- k 社外役員の相互就任の関係にある先の業務執行者(本人のみ)
- l 上場会社が寄付を行っている先の業務執行者(本人のみ)
- m その他

### 会社との関係(2)

氏名	独立役員	適合項目に関する補足説明	選任の理由
----	------	--------------	-------

二宮 和人		社外監査役二宮和人氏は、バイオベンチャーでの勤務経験がある常勤監査役であります。薬事に関する知見も豊富であり当該観点から、当社経営の監査を行うことを目的として社外監査役として選任しております。同氏と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はなく、株式会社東京証券取引所の定める独立性基準に照らして一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定する予定であります。
本川 雅啓		社外監査役本川雅啓氏は、D&A総合会計事務所所長、新月有限責任監査法人代表社員、株式会社テレノイドケア監査役及びKOTAIバイオテクノロジーズ株式会社社外取締役を兼務しており、公認会計士としての知見が豊富であり当該観点から、当社経営の監査を行うことを目的として社外監査役として選任しております。同氏並びにD&A総合会計事務所、新月有限責任監査法人、株式会社テレノイドケア及びKOTAIバイオテクノロジーズ株式会社と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はなく、株式会社東京証券取引所の定める独立性基準に照らして一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定する予定であります。
山口 要介		社外監査役山口要介氏は、岩谷・村本・山口法律事務所の共同パートナー並びにiCureテクノロジー株式会社、株式会社MJE及びakippa株式会社の社外監査役を兼務しており、弁護士としての知見が豊富であり当該観点から、当社経営の監査を行うことを目的として社外監査役として選任しております。同氏並びに岩谷・村本・山口法律事務所、iCureテクノロジー株式会社、株式会社MJE及びakippa株式会社と当社との間には人的関係、資本的関係又は取引関係その他の利害関係はなく、株式会社東京証券取引所の定める独立性基準に照らして一般株主との利益相反が生じる恐れがないと判断し、独立役員として指定する予定であります。

### 【独立役員関係】

独立役員の人数

4名

その他独立役員に関する事項

当社は、独立役員の資格を充たす社外役員を全て独立役員に指定しております。

### 【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

当社は、業績向上に対する意欲や士気を高め、中長期的な企業価値向上を目的として、ストックオプション制度を導入しております。

ストックオプションの付与対象者

社内取締役、社内監査役、従業員、その他

該当項目に関する補足説明

社内取締役及び社内監査役、従業員、社外協力者に対し、当社の業績向上に対する意欲や士気を高め、中長期的な企業価値向上を目的としてストックオプションを付与しております。なお、社内監査役については、ストックオプションの付与当時は社内監査役でしたが、現時点においては退任しております。

### 【取締役報酬関係】

## (個別の取締役報酬の)開示状況

個別報酬の開示はしていない

### 該当項目に関する補足説明

当社は、報酬総額が1億円以上の者が存在しないため、個別報酬の開示は行っておりません。

#### 報酬の額又はその算定方法の決定方針 の有無 更新

あり

#### 報酬の額又はその算定方法の決定方針の開示内容

当社の取締役の報酬は、企業価値の持続的な向上を図るインセンティブとして十分に機能するよう長期的な株主利益と連動した報酬体系とし、個々の取締役の報酬の決定に際しては各職責を踏まえた適正な水準とすることを基本方針としております。  
具体的には、取締役の報酬は、基本報酬のみを支払うこととしております。  
なお、2007年12月21日開催の定時株主総会決議により、取締役の報酬限度額は年間80百万円以内(使用人兼務取締役の使用人としての給与は含まない)。決議日時点での取締役の員数は4名)と定められております。

### [社外取締役(社外監査役)のサポート体制]

社外取締役及び社外監査役のサポートについては、経営管理部が中心となって行っております。

具体的には、事前に年間のスケジュールを作成し、全役員間で合意した日程を事前に通知しており、また、取締役会報告事項を記載した招集通知と取締役会決議事項の検討に必要な情報を記載した議案資料及び報告資料を事前に送付しております。

### 2. 業務執行、監査・監督、指名、報酬決定等の機能に係る事項(現状のコーポレート・ガバナンス体制の概要)

#### [企業統治の体制の概要]

当社は、従来、監査役設置会社でしたが、2018年12月21日開催の定時株主総会において、監査役設置会社から監査役会設置会社に移行しております。

#### a. 取締役会

取締役会は、経営方針及び経営戦略の策定並びに業務執行の監督を行っております。取締役会は5名の取締役で構成され、そのうち1名が社外取締役となっております。取締役会は原則毎月1回開催するほか、必要に応じて随時開催し、会社の重要な業務執行に関する意思決定をなし、代表取締役その他の取締役の業務執行を監督する体制及び業務の適正を確保するための体制を構築しております。

#### b. 監査役会

監査役監査は、社外監査役3名により実施されており、各監査役は、取締役会への出席、随時の代表取締役社長や各担当取締役との意見交換、内部監査人及び会計監査人と情報を共有しております。また、原則として毎月1回以上及び必要に応じて監査役会を招集し、必要事項の決定や情報共有を行っております。これらの監査業務の実施により、取締役の職務執行を不足なく監視できる体制を確保しております。

#### c. コンプライアンス・リスクマネジメント委員会

当社は、代表取締役社長を委員長とするコンプライアンス・リスクマネジメント委員会を設置しております。当委員会は、原則として四半期ごとに開催し、当社のコンプライアンス及びリスクマネジメントに係る体制の構築及びその推進に関する事項について検討、審議等を行っております。

#### d. 責任限定契約

当社は、取締役(業務執行取締役等である者を除く)及び監査役との間で、会社法第423条第1項の賠償責任について法令に定める要件に該当する場合には、賠償責任を限定する契約を締結することができる旨を定款に定めており、今後非業務執行取締役及び監査役との間で、当該責任限定契約を締結する予定としております。

### 3. 現状のコーポレート・ガバナンス体制を選択している理由

当社は、従来、監査役設置会社でしたが、2018年12月21日開催の定時株主総会において、監査役設置会社から監査役会設置会社に移行しております。

当社が監査役会設置会社を選択した理由は、業務執行と役員の監査機能の組織体を分断せざることが、互いの牽制機能を最大限に発揮させ、経営の透明性が確保されるものと考えられ、一層のコーポレート・ガバナンスの充実・強化を図ることが可能になると判断したためであります。

## 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

	補足説明
株主総会招集通知の早期発送	当社は、株主が議決権行使に必要な議案検討のための時間を十分に確保できるように、決算早期化と併せて、株主総会招集通知の早期発送に取り組んでまいります。
集中日を回避した株主総会の設定	当社は、より多くの株主が株主総会に出席できるよう、集中日を回避した株主総会開催日を設定するよう留意いたします。
電磁的方法による議決権の行使	今後検討すべき課題として考えております。
議決権電子行使プラットフォームへの参加その他機関投資家の議決権行使環境向上に向けた取組み	今後検討すべき課題として考えております。
招集通知(要約)の英文での提供	今後検討すべき課題として考えております。

### 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
ディスクロージャーポリシーの作成・公表	当社のホームページ内IR専門サイトを開設し、当該IR専門サイトにおいて公表しております。	
個人投資家向けに定期的説明会を開催	個人投資家向け説明会を定期的に実施することを検討しております。	あり
アナリスト・機関投資家向けに定期的説明会を開催	アナリスト・機関投資家向け説明会を定期的に実施することを検討しております。	あり
海外投資家向けに定期的説明会を開催	海外投資家向けに説明会を定期的に実施することを検討しております。	あり
IR資料のホームページ掲載	当社のホームページ内IR専門サイトを開設し、IR資料を掲載しており、株主や投資家の皆様に対して積極的なディスクロージャーを実施してまいります。	
IRに関する部署(担当者)の設置	経営管理部がIR担当の部署、取締役経営管理部長がIR担当責任者となります。	

### 3. ステークホルダーの立場の尊重に係る取組み状況

	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	今後検討すべき課題として考えております。
環境保全活動、CSR活動等の実施	今後検討すべき課題として考えております。

## 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

当社は、ステークホルダーに対する情報提供に係る方針等として、金融商品取引に関する法令及び金融商品取引所の諸規則を遵守し、当社の株主、投資家、及びその他の利害関係者のすべてに対して適時・適切な会社情報を提供し、当社に対する理解を深めること、社会的信頼向上させること、及び適正な評価に資することを目的として、適時開示規程を定めております。

また、当社は、コンプライアインス・プログラムを定め、当該プログラムの中で、情報開示について、金融商品取引法のほか諸法令に定める会社の重要事実のみならず、企業の経営成績や財政状態に重要な影響を及ぼすと判断される情報については、適時かつ適切に公表することで、経営の透明性確保に努める旨を行動規範として定めている他、財務報告について、医薬品開発に関わる企業としての責任を果たし、健全かつ持続的な事業の発展を実現するために、以下に掲げる項目を「財務報告の基本方針」として遵守し、財務報告の信頼性確保に努める旨、行動規範として定めております。

1. 一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠し、適正な財務報告を適時に作成・開示します。
2. 適正かつ適時な財務報告を保証するために、財務報告に係る内部統制を整備・運用するとともに、それが有効に機能していることを継続的に評価します。
3. 財務報告の信頼性確保は、全社的な取り組みであることを理解し、全役職員が各自の職責の範囲内で、その実現に貢献すべく努めます。

## 内部統制システム等に関する事項

### 1. 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、会社法及び会社計算規則に基づき、業務の適正性を確保するための体制として、2008年5月26日付の取締役会において、「内部統制システム構築の基本方針」を決議しており、直近では、2019年3月13日付の取締役会において、「内部統制システム構築の基本方針」の改定を決議しております。

現在、その基本方針に基づき内部統制システムの運用を行っておりますが、「内部統制システム構築の基本方針」の概要は、以下のとおりです。

#### 1. 取締役および使用人の職務の執行が法令および定款に適合することを確保するための体制

(1)取締役会は、法令遵守(以下「コンプライアンス」という。)体制の確保のため関連する規則類の制定・改定や内部統制システムを含むシステム整備の決定を行い、定期的に状況を確認する。

(2)監査役は独立した立場から、内部統制システムの整備・運用状況を含め、取締役の職務執行状況を監査する。

(3)内部監査担当は、内部統制システムが有効に機能しているかを確認し、整備方針・計画の実行状況を監視する。

(4)各部門は当社の事業に適用される法令等の情報を、取締役および使用人に周知徹底することにより法的要件事項の遵守に対応する。

#### 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体制

(1)取締役は、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・保存・管理し、必要な関係者がこれらの文書等を閲覧できるものとする。

(2)情報システムを安全に管理およびモニタリングし、適切に維持する。

#### 3. 損失の危険の管理に関する規程その他の体制

(1)当社は、リスク管理について、規程の制定、リスク評価や対策の策定等のリスク管理体制のモニタリングを実施する体制をとる。

(2)事業活動上の重大な事態が発生した場合には、社長指揮下の対策本部を設置し、損害および被害の拡大を防止しこれを最小限に止めるとともに、再発防止を図る。

#### 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

(1)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の基礎として、取締役会を月1回(定時)開催するほか、必要に応じて臨時に開催する。

(2)取締役の職務分担を明確にし、当該担当業務の執行については、業務分掌規程において各部門の業務分掌を明確にするとともに、その責任者を定め、適正かつ効率的に職務が行われる体制を確保する。

5. 監査役がその職務を補助すべき使用者を置くことを求めた場合における当該使用者に関する事項および当該使用者の取締役からの独立性並びに監査役の当該使用者に対する指示の実効性の確保に関する事項

(1)取締役は監査役の求めにより、監査役を補助する使用者として適切な人材を配置する。

(2)監査役を補助する使用者の適切な職務の遂行のため、当該使用者の人事異動、評価等の人事に関する事項については、事前に監査役会の同意を得た上で決定するものとする。

#### 6. 取締役および使用者が監査役に報告をするための体制その他の監査役への報告に関する体制

取締役および使用者は、監査役に対して、法定の事項に加え次に定める事項を報告する。

(1)会社に重大な影響を及ぼすおそれのある事項

(2)内部監査状況およびリスク管理に関する重要な事項

(3)重大な法令・定款違反

(4)その他コンプライアンス上重要な事項

#### 7. 前項の報告をした者が、当該報告をしたことを理由として、不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

当社は、「企業倫理相談窓口運用マニュアル」に基づき、相談窓口への報告を行った当社の取締役および使用者に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止することを確保する体制とする。

#### 8. 監査役の職務の執行について生ずる費用の前払または償還の手続その他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に関する事項

当社の監査役が、その職務の執行について生じる費用の前払または償還等の請求をしたときは、当該監査役の職務に合理的に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理する。

#### 9. 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

(1)社長と監査役との間で相互の意思疎通を図るため会合を持つ。

(2)取締役は、監査役の業務の遂行にあたり監査役が必要と認めた場合に重要な取引先等の調査、また、弁護士、公認会計士等の外部専門家との連携を図れる環境を提供する。

### 2. 反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況

当社は、コンプライアンス遵守を実践するために、「反社会的勢力対策規程」を定めており、の中では、「当社において反社会的勢力との関係を遮断することを目的」とし、「市民社会の秩序に脅威を与える反社会的勢力に対しては、毅然とした態度で立ち向かい、一切の関係をもたない。」と定めております。

具体的な取り組みとして、「反社会的勢力排除に関するマニュアル」に基づき、新規取引先の属性調査及び既存取引先の定期調査を実施しております。

また、調査の結果、疑惑が生じた場合は、コンプライアンス・リスクマネジメント委員会において新規取引開始の可否または取引解消の決定を行う体制としております。調査の結果判明した不良情報は、経営管理部にてデータベース化され、管理部内で情報共有しております。

さらに、各取引先との契約においては、基本取引契約書に反社会的勢力排除条項を設けております。

上記の他、大阪府暴力追放推進センターの賛助会員に加入し、反社会的勢力に関する情報の収集に努めており、当社における不当要求防止責任者を選任して管轄の警察署に届けを行い、警察とも連携できる体制が構築されております。

仮に反社会的勢力から接触があった場合の対応について、「反社会的勢力排除に関するマニュアル」に規定しております。

社内への周知徹底及び研修活動の実施としましては、社内ミーティング等の場で周知・徹底を行うとともに、定期的にその内容の周知徹底を図っております。

## その他

### 1. 買収防衛策の導入の有無

買収防衛策の導入の有無

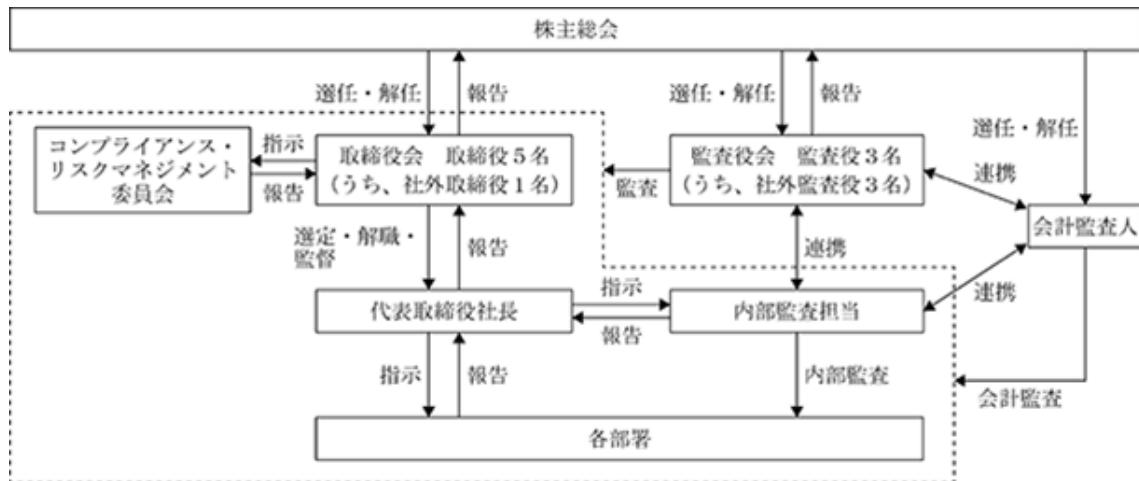
なし

該当項目に関する補足説明

### 2. その他コーポレート・ガバナンス体制等に関する事項

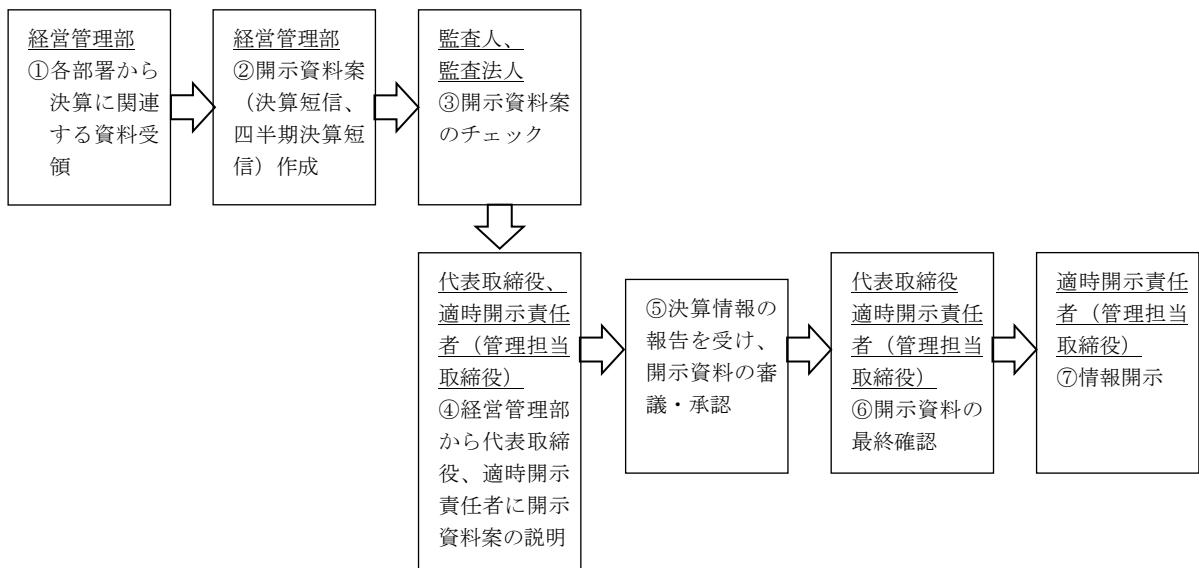
当社のコーポレート・ガバナンス体制及び適時開示体制に関するフローの様式図を参考資料として添付しております。

【模式図(参考資料)】

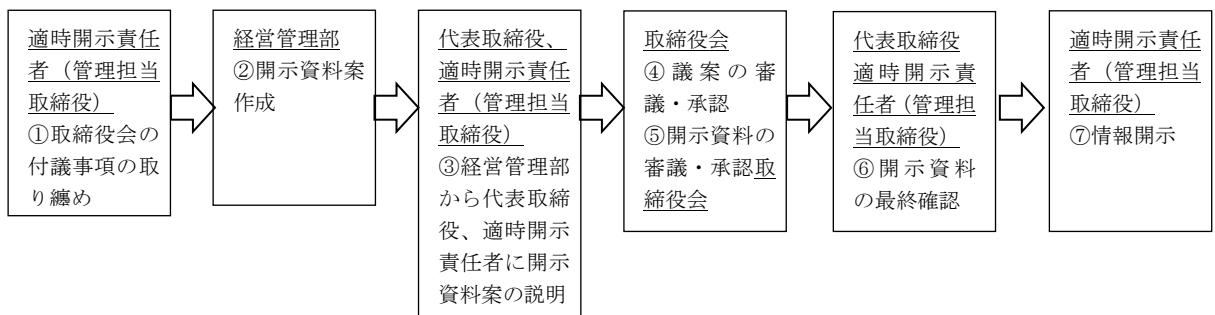


## 【適時開示体制の概要（模式図）】

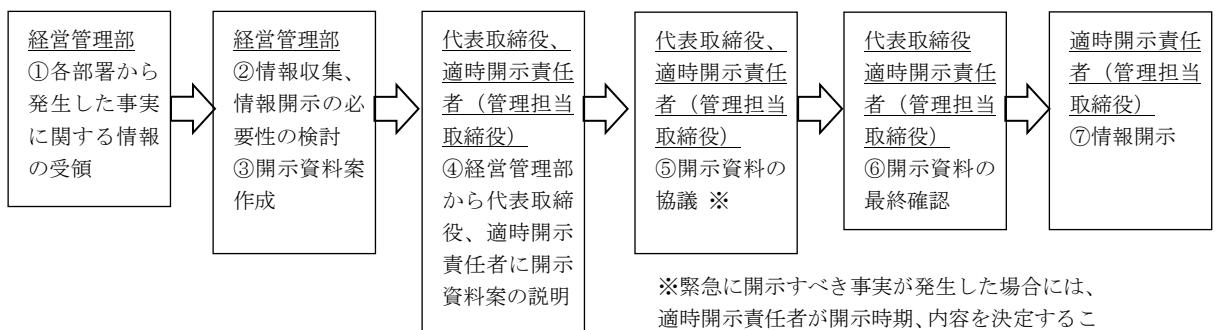
### 決算情報



### 決定事実



### 発生事実



※緊急に開示すべき事実が発生した場合には、  
適時開示責任者が開示時期、内容を決定するこ  
とができるものとする（その後社長に報告）。