



2022年6月8日

各位

会社名 株式会社オカムラ
代表者名 代表取締役 社長執行役員 中村 雅行
(コード: 7994 東証プライム市場)
問合せ先 取締役 執行役員 コーポレート担当 福田 栄
電話番号 045-319-3445

当社第 87 回定時株主総会第 3 号議案に関する 議決権行使助言会社 ISS 社の反対推奨について

当社は、2022年6月29日開催予定の第87回定時株主総会（以下、「本定時株主総会」）の第3号議案において、議決権行使助言会社 Institutional Shareholder Services, Inc.（以下、「ISS社」）より、反対を推奨している旨のレポートを発行している事実を確認致しました。

当社は、ISS社の反対推奨は極めて形式的なものと考えており、改めて本件推奨に関わる当社の見解について、下記の通りご説明申し上げますので、株主の皆さまに於かれましては、本内容をご確認頂き、当該議案への正しいご理解を賜りますよう、お願い申し上げます。

記

1. ISS社の反対推奨内容及び当社の政策保有株式の縮減状況

ISS社では、政策保有株式の保有額が連結純資産額の20%以上である場合に、経営トップの取締役選任に反対推奨する旨の定量基準を定めています。今回、当社の2020年度末の同比率が、当該基準に抵触することから、取締役候補者である中村雅行氏の選任議案に反対を推奨しています。

尚、ISS社の判断基準日は2020年度末ですが、当社は政策保有株式の縮減を鋭意進めた結果、下表の通り、同比率は20.2%と前年対比5.4%の縮減となりました。同年度末にかけて株価上昇等により、結果的にISS社の基準に対し0.2%と僅かな超過となりましたが、同様に政策投資株式の縮減努力を続けた結果、2021年度末に於いて同比率は17.9%にまで縮減致しております。

以上からISS社の反対推奨は、当社の縮減実績を適切に考慮しない形式的な推奨であると考えております。

2. 政策保有株式の状況

区分		2019年度 [第85期]	2020年度 [第86期]	2021年度 [第87期]
銘柄数	上場	114	97	70
	非上場	23	25	26
	合計	137	122	96
貸借対照表計上額の 合計額（百万円）	上場	34,585	27,563	24,944
	非上場	168	661	850
	合計	34,753	28,224	25,795
純資産合計に対する比率		25.6%	20.2%	17.9%

3. 当社の政策保有株式に関する見解

政策保有株式については、個別の銘柄毎に当社の資本コストを踏まえ、投資利回りその他の便益・回収見込み・事業戦略上の重要性等を総合的に勘案しながら、縮減の可能性を含め保有の適否を判断し、取締役会で都度検証しております。

- ・検証の結果、保有の合理性が認められない場合は、市場に与える影響等を考慮しながら売却を行っております。
- ・議決権行使については、対象議案が発行会社の企業価値や株主価値及び当社の利益に具体的に与える影響、発行会社のコンプライアンスの遵守状況、その他諸事情を考慮して適切に決定致します。

以上の通り、中村雅行氏の取締役選任につきまして、ISS社の推奨は当社の縮減実績や現在の保有状況を適切に考慮しない形式的な推奨であると考えられ、政策保有株式の保有割合は反対の理由にあたらぬものと判断しております。

株主の皆さまに於かれましては、当社の取り組みを総合的にご評価頂き、慎重な議決権行使判断を行って頂きますようお願い申し上げます。

以上