

証券コード 6406
2023年2月9日

株 主 各 位

滋賀県彦根市宮田町591番地1
フジテック株式会社
代表取締役社長 岡田 隆夫

臨時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当社臨時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

本臨時株主総会は株主様（以下「提案株主様」といいます。）からの請求を受けて開催するものですが、上程されている議案には、当社提案（第1号議案）、提案株主様の提案（第2号議案から第7号議案まで）が含まれております。議案の内容は後記の株主総会参考書類に記載のとおりですが、当社取締役会は、提案株主様の提案である第2号議案から第7号議案までには反対しております。当社取締役会の反対意見については11頁から30頁までをご参照ください。

新型コロナウイルス感染拡大防止の観点から、株主様におかれましては、インターネット等または書面（郵送）により事前に議決権を行使いただき、株主総会当日のご来場を極力お控えいただきますようお願い申し上げます。

お手数ながら、後記の「株主総会参考書類」（7頁から53頁まで）をご検討いただき、「議決権行使についてのご案内」（4頁から6頁）をご高覧のうえ、2023年2月22日（水曜日）午後5時25分までに議決権を行使いただきますようお願い申し上げます。

敬 具

記

1. 日 時 2023年2月24日（金曜日）午前10時（受付開始：午前9時）
2. 場 所 滋賀県彦根市宮田町591番地1
当社 本店ビッグウィングホール
（末尾の「株主総会会場ご案内図」をご参照ください。）

3. 目的事項

決議事項

<会社提案>

第1号議案 取締役2名選任の件

<株主提案>

第2号議案 取締役6名(杉田 伸樹、山添 茂、遠藤 邦夫、引頭 麻実、三品 和広および大石 歌織)解任の件

第3号議案 取締役6名選任の件

第4号議案 社外取締役の個人別の基本報酬額決定の件

第5号議案 社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件

第6号議案 社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件

第7号議案 取締役(社外取締役を除く)に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件
株主提案の議案の要領は、後記の「株主総会参考書類」に記載のとおりであります。

4. その他本招集ご通知に関する事項

- ・ 当社定款第18条において、当社の取締役の員数は11名以内と定められております。他方、<会社提案>第1号議案では取締役2名の選任を、<株主提案>第2号議案では取締役6名の解任を、<株主提案>第3号議案では取締役6名の選任をそれぞれ提案しており、各議案の選任・解任結果によっては、当社定款に定める取締役の定員枠を超えてしまう可能性があります。かかる場合は、原則として、インターネット等または書面(郵送)による議決権行使を含め、過半数のご賛同を得た取締役候補者を選任するものとさせていただきますが、採決の結果、定員数11名を超えた場合には、賛成の議決権の個数が多い取締役候補者から順に選任するものとしたします。なお、第1号議案および第3号議案の両議案について、賛成の議決権を行使できる候補者の上限を設ける取り扱いはいたしません。
- ・ 各議案につき賛否の表示をされない場合は、会社提案については「賛」、株主提案については「否」の表示があったものとして取り扱います。

以上

- ◎当社としては、今回の株主提案に関して、提案株主様から多くの誤った情報が拡散されていると考えており、開示資料のほかに、今回の株主提案に関する状況等をビジュアル的にわかりやすくご説明したパワーポイント資料をご用意しております。詳しくは、次のQRコードまたは当社HP【 <https://www.fujitec.co.jp> 】をご参照ください。



提案株主様の株主提案議案が承認された場合には、当社の企業価値および株主価値の毀損に繋がるものと考えております。株主提案に対する当社の見解につきましては、本招集ご通知および上記QRコード／当社HPの資料をご高覧いただけますと幸いです。

- ◎当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。なお、株主様でない代理人および同伴者等、株主様以外の方は総会にご出席いただけませんので、ご注意ください。
- ◎新型コロナウイルス感染防止のため、当社役員および運営スタッフは、マスクを着用してご対応させていただきます。ご来場される株主の皆様におかれましても、マスク着用をお願いするとともに、ご入場の際にアルコール消毒液による手指の消毒および検温を実施させていただきます。咳や発熱など体調がすぐれない株主様にはご入場をお控えいただく場合がございますので、あらかじめご了承ください。
- ◎お土産のご用意はございません。ご理解賜りますよう宜しくお願い申し上げます。
- ◎株主総会参考書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト【 <https://www.fujitec.co.jp/ir> 】に掲載させていただきます。
- ◎本臨時株主総会の決議結果は、書面による決議通知のご送付に代えて、本臨時株主総会終了後、上記当社ウェブサイトに掲載させていただきます。

議決権行使 についてのご案内

7頁以降の株主総会参考書類をご検討いただき、
以下のいずれかの方法により、議決権をご行使くださいますようお願い申し上げます。

事前行使の場合

パソコン等によるご行使

行使期限

2023年2月22日(水曜日)
午後5時25分行使分まで

(議決権行使ウェブサイト)

<https://www.web54.net>

から議案に対する賛否をご登録ください。
詳細につきましては5頁をご覧ください。

「スマート行使」によるご行使

行使期限

2023年2月22日(水曜日)
午後5時25分行使分まで

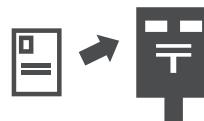


議決権行使書用紙に記載のQRコード
をスマートフォンかタブレット端末で
読み取ります。
詳細につきましては5頁をご覧ください。

郵送書面による議決権行使

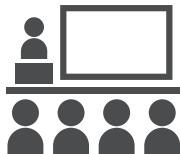
行使期限

2023年2月22日(水曜日)
午後5時25分到着分まで



議決権行使書用紙に議案に対する
賛否をご表示いただき、行使期限まで
に到着するようご返送ください。

当日ご出席の場合



株主総会開催日時

2023年2月24日(金曜日)
午前10時

同封の議決権行使書用紙をご持参い
ただき、会場受付にご提出ください。

重複して行使された議決権の取扱いについて

- 書面とインターネット等(「スマート行使」を含む。)により二重に議決権を行使された場合は、インターネット等(「スマート行使」を含む。)によるものを有効な議決権行使として取り扱わせていただきます。
- インターネット等(「スマート行使」を含む。)により議決権を複数回行使された場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使として取り扱わせていただきます。

機関投資家の皆様へ

上記のインターネットによる議決権行使のほか、あ
らかじめお申し込みされた場合に限り、株式会社ICJ
が運営する議決権電子行使プラットフォームをご利用
いただくことができます。

ご不明な点につきましては、
以下にお問い合わせくださいますようお願い申し上げます。

株主名簿管理人 三井住友信託銀行株式会社 証券代行ウェブサポート

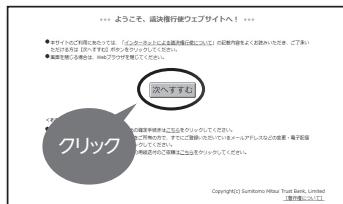
議決権行使に関する
パソコン等の操作方法について ☎️ 0120-652-031 (9:00~21:00)

その他のご照会 ☎️ 0120-782-031 (平日9:00~17:00)

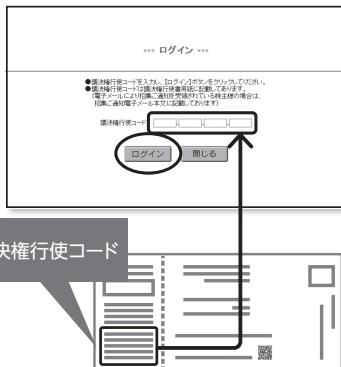
パソコン等によるご行使(議決権行使ウェブサイト)

① 議決権行使ウェブサイト にアクセス

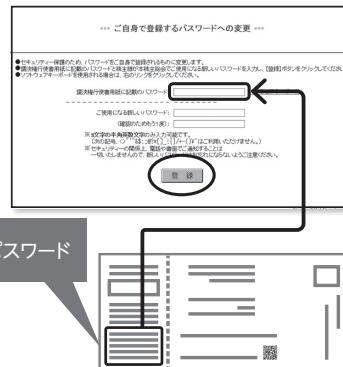
<https://www.web54.net>



② 「議決権行使コード」を入力 同封の議決権行使書用紙に記載の 「議決権行使コード」をご入力ください。



③ パスワードを入力 同封の議決権行使書用紙に記載の 「パスワード」をご入力ください。



以降は画面の案内に従って賛否を「ご入力ください」。

※ 議決権行使ウェブサイトをご利用いただく際の接続料金及び通信料金等は株主様のご負担となります。

※ インターネットのご利用環境、ご加入のサービスやご使用の機種によっては、議決権行使ウェブサイトをご利用いただけない場合があります。

「スマート行使」によるご行使

① スマートフォン用議決権行使ウェブ サイトにアクセス



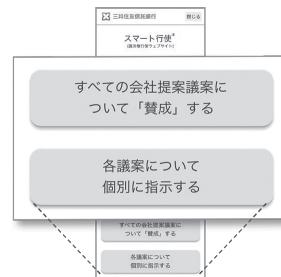
同封の議決権行使書用紙の右下「スマートフォン用議決権行使ウェブサイトログインQRコード」をスマートフォンかタブレット端末で読み取ります。



※QRコード®は、株式会社デンソーウェアの登録商標です。

② 議決権行使ウェブサイトを開く 以降は画面の案内に従って 賛否をご入力ください。

表示されたURLを開くと
議決権行使ウェブサイト画面が開きます。
議決権行使方法は2つあります。



「スマート行使」での議決権行使は1回に限り可能です。

議決権行使後に行使内容を変更する場合は、お手数ですが上記の「パソコン等によるご行使」をご参照いただき、議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」・「パスワード」を入力してログイン、再度議決権行使をお願いいたします。

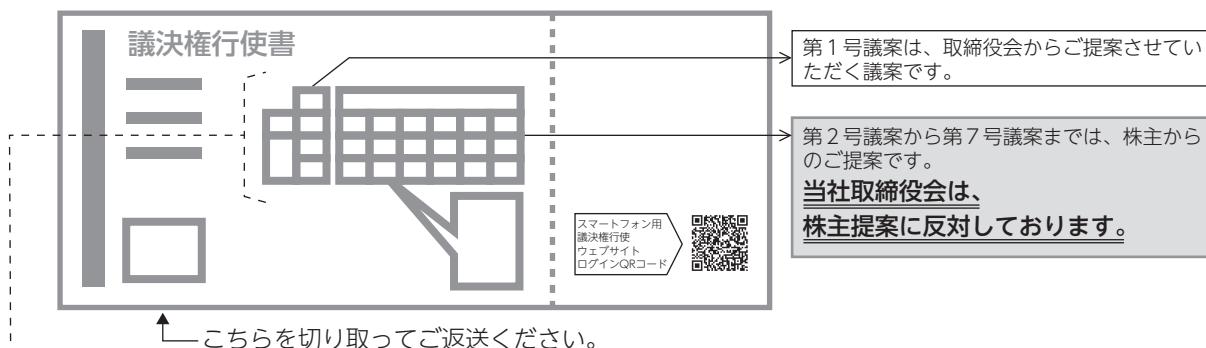
※QRコードを再度読み取っていただくと、上記の議決権行使ウェブサイトへアクセスできます。

臨時株主総会についてのフジテックからのお願い

株主総会にご出席されない場合は、議決権行使書を2023年2月22日(水)午後5時25分までに到着するようにご返送をお願い申し上げます。議決権の行使にあたりましては、後記の株主総会参考書類に記載の議案内容等をご確認のうえ、議決権をご行使くださいますようお願い申し上げます。

以下に、議決権行使書における賛否のご記入例をご案内させていただきます。

議決権行使書における賛否のご記入例



▶ 各議案の賛否をご表示ください。

▶ 賛成の場合：「賛」の欄に○印

▶ 反対の場合：「否」の欄に○印

会社提案・当社取締役会の意見に

ご賛同いただける場合は、

右図のようにご記入ください。

議案	会社提案		株主提案						
	第1号議案 (下の候補者を除く)		第2号議案 (下の候補者を除く)	第3号議案 (下の候補者を除く)	第4号議案	第5号議案	第6号議案	第7号議案	
賛否表示欄	賛		賛		賛	賛	賛	賛	
	否		否		否	否	否	否	

第○号議案
賛
否

左記の例のように、議決権行使書用紙の賛否表示欄の賛・否両方に○を記載してしまった場合は無効票になってしまいます。

※賛否のご表示がない場合は、会社提案については賛成、株主提案については反対の意思表示があったものとして取り扱わせていただきます。

株主総会参考書類

議案および参考事項

<会社提案>

第1号議案 取締役2名選任の件

取締役候補者 岩崎 二郎

同 海部 美知

当社は、これまで株主や投資家の皆様のご意見を頂戴しつつ、継続的にガバナンス体制の構築に努めて参りました。

その結果、現在、当社では、取締役会に占める社外取締役の比率（9名中6名＝67%、TOPIX構成銘柄の上位3.8%）および女性取締役の比率（9名中2名＝22%、TOPIX銘柄の上位13.3%）並びに監査役会に占める社外監査役の比率（4名中3名＝75%、TOPIX銘柄の上位29.1%）等において、極めて高い水準を維持していることに加え、企業経営、コーポレート・ファイナンス、法務等の高いハードスキルを有し、かつ、日本を代表する上場企業の役員や官公庁の主要な役職を経験した人物を独立社外取締役として任用して当社取締役会に国内最高レベルの知識や経験を結集させているなど、日本における先進的なガバナンス体制を構築しております。

このように、当社は先進的なガバナンス体制を構築しておりますが、今後もさらなるガバナンス体制の強化を図るため監査等委員会設置会社、指名委員会等設置会社といった他の機関設計への変更や、新任社外取締役の選任を検討しており、2023年6月開催の定時株主総会において、さらなるガバナンス強化のための提案を株主の皆様にお諮りすることを検討しております。

しかしながら今般、本臨時株主総会を開催する運びとなりましたので、ガバナンスのさらなる強化のための方策を一部先行して株主の皆様にお諮りすることとし、優れた資質、スキルを有する2名の新任取締役の選任を提案させていただきます。

第1号議案に係る候補者の詳細については、以下のとおりとなります。

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、地位および担当ならびに重要な兼職の状況	所 有 する 当社株式の数
1	いわ さき じ ろう 岩 崎 二 郎 (1945年12月6日生) 男 性	1974年3月 横浜国立大学大学院経営学研究科 修士課程修了 1974年4月 東京電気化学工業株式会社 (現TDK株式会社) 入社 1996年6月 同社取締役人事教育部長 1998年6月 同社常務取締役記録メディア事業本部長 2006年6月 同社取締役専務執行役員アドミニスト レーショングループ・ジェネラルマネージャー 2008年3月 GCAサヴィアン株式会社 (現フーリハン・ローキー株式会社) 社外監査役 2009年6月 JVC・ケンウッド・ホールディングス株式会社 (現株式会社JVCケンウッド) 取締役執行役員常務コーポレート戦略部長 2011年3月 SBSホールディングス株式会社 社外監査役 2011年4月 帝京大学経済学部経営学科教授 2015年3月 SBSホールディングス株式会社 社外取締役、現在に至る 2016年3月 GCAサヴィアン株式会社 (現フーリハン・ローキー株式会社) 社外取締役(常勤監査等委員) 2016年6月 ルネサスエレクトロニクス株式会社 社外取締役、現在に至る (重要な兼職の状況) SBSホールディングス株式会社 社外取締役 ルネサスエレクトロニクス株式会社 社外取締役	0株
【取締役候補者とした理由および期待される役割の概要】 TDK株式会社の取締役専務執行役員をはじめとして上場会社の取締役を歴任され、豊富な経験と高い見識を有しているほか、複数の上場会社社外役員経験、また、大学教授としての経験もお持ちです。こうした経験、知見を活かし、当社の経営全般に有益な提言、助言をいただけるものと判断しています。			

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、地位および担当ならびに重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
2	かい ふ み ち 海 部 美 知 (1960年3月12日生) 女 性	1983年3月 一橋大学社会学部卒業 1983年4月 本田技研工業株式会社入社 1989年6月 スタンフォード大学ビジネス大学院 (MBA) 修了 1989年9月 日本電信電話株式会社入社 1996年5月 NextWave Telecom Inc.入社 1998年8月 ENOTECH Consulting, Inc.設立 CEO、現在に至る 2020年2月 早稲田大学経営大学院非常勤講師 2020年6月 テクマトリックス株式会社 社外取締役、現在に至る 2021年7月 Harmonic Drive LLC社外取締役、 現在に至る 2021年9月 成蹊大学グローバル教育プログラム EAGLE客員教授、現在に至る (重要な兼職の状況) ENOTECH Consulting, Inc. CEO テクマトリックス株式会社 社外取締役 Harmonic Drive LLC 社外取締役 成蹊大学グローバル教育プログラムEAGLE 客員教授	0株
【取締役候補者とした理由および期待される役割の概要】 米国に居住しながら自身で起業したコンサルティング会社を経営し、日本とアメリカのIT産業およびベンチャー企業に関する、過去20年以上にわたる知見と経験に基づいた調査分析とアドバイスを提供されています。こうした経験により培われた豊かな見識に基づき、グローバルな視点、特にテクノロジー領域における有益な提言、助言をいただけるものと判断しています。			

- (注) 1. 岩崎二郎氏および海部美知氏は社外取締役候補者であります。
2. 両氏と当社との間には、特別の利害関係はありません。
3. 両氏は、いずれも株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員であり、原案どおり選任され就任した場合、独立役員となります。
4. 両氏は新任候補者であります。
5. 当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を、当社および当社の子会社の取締役、監査役を被保険者として締結し、被保険者がある職務の執行に起因して損害賠償請求された場合の賠償金額、争訟費用等を当該保険契約により補填することとしています。保険料は全額当社が負担しています。また、被保険者の職務の執行の適正性が損なわれないために、当該保険契約には一定の免責額を設け、当該免責額に至らない損害については填補の対象としないこととし、また、犯罪その他の法令違反等に起因する損害にあつては保険金が支払われないことなど一定の免責事由の定めを設けています。各候補者が取締役に選任されて就任した場合は、当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、次回更新時には同内容での更新を予定しております。

当該2名の取締役候補者の選任をご承認いただいた場合、以下のとおり、当社取締役会のスキル・マトリックスが更に充実し、総合力の改善が見込まれます。

(ご参考)

第1号議案をご承認いただいた場合の当社取締役のスキル・マトリックス

	独立性	上場会社社外取締役経験	企業経営／経営戦略	ガバナンス	グローバル	テクノロジー	財務／会計	法務／コンプライアンス	リスク管理	サステナビリティ	M&A／資本市場
岡田(社内)	—	—	✓	✓	✓	✓		✓		✓	
浅野(社内)	—	—	✓	✓	✓	✓					
土畑(社内)	—	—	✓	✓	✓	✓	✓				
杉田	✓	✓	✓	✓	✓				✓		
山添	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓
遠藤	✓	✓	✓	✓	✓		✓				
引頭	✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓	✓
三品	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	
大石	✓	✓	✓	✓				✓	✓		
岩崎	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓
海部	✓	✓	✓	✓	✓	✓					

<株主提案（第2号議案から第7号議案まで）>

第2号議案から第7号議案までは、提案株主様からご提案いただいたものであり、各議案の内容は、17頁以下および別紙に記載のとおりです。

当社は、株主提案に係る全ての議案（第2号議案から第7号議案まで）に、以下の理由で反対しております。各議案に対する個別の反対意見については、17頁以下をご参照ください。

当社としては、これまで提案株主様に限らず、株主の皆様からのご指摘については、真摯に受け止め、改善すべきは改善し、企業価値の向上を図る行動が重要と考え、提案株主様の主張や広報活動に対し積極的な反論を控えておりましたが、本請求を受け、2023年1月20日、株主の皆様および全ステークホルダーの利益を守るために、提案株主様の各種主張に対する反対意見を公表いたしました。以下、改めてご説明させていただきます。

なお、当該反対意見の根拠となるデータ等については、当社ウェブサイト上にて、別途プレゼンテーション資料を公開しておりますので、ご参照ください。

【 <https://www.fujitec.co.jp> 】

当社は、株主提案に係る全ての議案について、17頁以下に述べる理由を基に反対しておりますが、議案そのものに加え、以下の理由を背景に、提案株主様に対して様々な疑念を抱いております。

- ・ 提案株主様および提案株主様の最高投資責任者であるSeth Fischer氏が、2011年に株式会社日本航空株式に係る相場操縦疑惑により、証券取引等監視委員会と香港証券先物委員会（SFC）の協力の下で処分（当時、個人への制裁金として最高水準となるHKD7,500,000の制裁）を受けたと報道されていること（※）
- ・ 株主提案の背景として提案されている、当社に対する各種指摘事項（事業、ガバナンス体制、および競合企業対比でのリターン）が、いずれも提案株主様の調査不足による事実誤認、或いは、提案株主様の恣意的なミスリードであること
- ・ 提案株主様による株主提案のプロセスが極めて杜撰であり、その内容はコーポレート・ガバナンスの見地から看過し難い問題点を含むこと

※出典：2011年9月15日「日本経済新聞」報道

https://www.nikkei.com/article/DGXNASGC15028_V10C11A9EE2000/

※出典：証券取引等監視委員会ホームページ

https://www.fsa.go.jp/sesc/news/c_2011/2011/20110915-1.html

以下、詳述いたします。

(1) 提案株主様の各種指摘事項について

提案株主様は、株主提案の背景として、(ア) 当社の事業戦略の策定および執行には問題があり、新中期経営計画も実現できないこと、(イ) 当社では創業家による関連当事者取引等が横行しており、ガバナンス体制に深刻な問題があること、(ウ) これらの結果、当社の株主は競合企業対比で十分なリターンを得る事ができていないこと、などを主張しています。

しかしながら、これらの指摘事項は、いずれも、以下のとおり提案株主様の調査不足による事実誤認、或いは、提案株主様の恣意的なミスリードであると考えております。

(ア) 事業戦略に係る指摘に対する当社見解

当社は、創業以来、適切な事業戦略の策定と着実な施策の執行、また、高い職業倫理に基づく製品／サービスの提供を通じ、創業以来お客様の信頼を獲得してきており、業績は順調に拡大しております。直近10年も、売上高／営業利益を順調に伸ばしております。

また、当社は、2013年3月期から2022年3月期まで、中国経済の減速等を要因に日本企業全般で業績が落ち込んだ2017年3月期から2019年3月期の3ヵ年における中期経営計画を除き、中期経営計画においてコミットした目標数値（売上高・営業利益・営業利益率・ROE）を概ね達成してきた「有言実行」の実績を有しております。

実績	2013年3月期	2022年3月期	増加額
売上	1,175億円	1,870億円	+695億円
営業利益	92億円	138億円	+46億円

当社が2022年に公表した新中期経営計画である「Vision 24」においては、当社の事業戦略上の課題であり、提案株主様を含めた一部の投資家の方々にご指摘いただいている①マージンの改善、および、②資本政策／資本再投資については、相応に意欲的な目標を掲げておりますが、経営陣一同、本財務目標を実現するべく邁進してまいります。なお、「Vision 24」は、追補版での修正内容等を含めて多くの国内外機関投資家

の皆様から高く評価いただいております。

加えて、当社の近年の平均成長率は、競合他社（Otis Worldwide Corporation、KONE OyjおよびSchindler Holding）と比較して高い水準を保っていることを付言します。過去3年間、営業利益、EBITDAおよび純利益において、競合他社と比較しトップクラスの実績であり、例えば、当社EBITDAの過去3年間の平均成長率は8.6%であり、競合他社の平均値（6.1%）および中央値（6.5%）を上回っております。また、過去5年間では、営業利益および純利益において、競合他社を圧倒しており、当社営業利益の過去5年間の平均成長率は1.7%であり、競合他社の平均値（0.8%）および中央値（0.6%）の2倍以上となっております。詳細な数値等については、当社ウェブサイトをご参照ください。

【 <https://www.fujitec.co.jp/> 】

（イ）ガバナンス体制に係る指摘に対する当社見解

当社は、社外取締役および女性取締役の積極的な増員、指名・報酬諮問委員会の設置、政策保有株式の縮減、事前警告型買収防衛策の廃止等、継続的にガバナンス改革を断行してまいりました。

かかるガバナンス改革の結果、以下のとおり定量的に評価可能な点だけにおいても、当社は、日本におけるガバナンス先進企業とすることができると考えております。

地位等	当社取締役会・監査役会に占める比率	TOPIX構成銘柄比
社外取締役	67%（9名中6名が社外取締役）	上位約3.8%
女性取締役	22%（9名中2名が女性取締役）	上位約13.3%
社外監査役	75%（4名中3名が社外監査役）	上位約29.1%

また、形式基準のみならず、実質面での能力や経験においても、当社の独立社外取締役は、企業経営やコーポレート・ファイナンス、法務等の高いハードスキルと、日本を代表する上場企業の役員経験者で構成されていることから、国内最高レベルのプロフェッショナル集団を擁していると自負しております。

以上の結果として、当社は国内最大級のコーポレート・ガバナンスに関する網羅的なサーベイである、三井住友信託銀行の「ガバナンスサーベイ」の全ての項目において、

同規模／同属性の上場企業を上回るスコアを獲得しております。同サーベイは、日本におけるコーポレート・ガバナンス改革を牽引する、「伊藤レポート」でも有名な一橋大学CFO教育研究センター長伊藤邦雄氏監修の下で実施されており、提案株主様が当社のガバナンス体制が評価されていないとして例示した海外第三者機関による一方的な評価よりも遥かに信頼性に勝る詳細な分析／評価であると考えております。

	フジテック	企業タイプ I (298社)	企業タイプ II (172社)	全社 (1,879社)
①サステナビリティ経営	3.2	2.4	2.4	1.4
②取締役会の実効性	2.6	2.3	2.5	1.7
③社外取締役の活用	3.1	2.7	2.8	2.3
④役員指名の透明性	2.8	2.1	2.2	1.5
⑤役員報酬の透明性	2.4	2.4	2.7	1.7
⑥株主・投資家との対話	3.2	2.7	3.0	1.7

出典：「ガバナンスサーベイ®[2022]」（三井住友信託銀行株式会社）

注：「企業タイプI」は、時価総額1,000億円以上、5,000億円未満の企業群。

「企業タイプII」は、外国人持株比率が30%以上の企業群。

また、提案株主様が2022年5月公表資料において指摘した関連当事者取引に係る各種嫌疑については、2022年5月30日付「当社株主による主張に対する取締役会決議に関するお知らせ」においてお伝えしたとおり、同日、当社取締役会としては、西村あさひ法律事務所の調査を基に、法的にも、企業統治上も問題ないという結論に至っております。加えて、現在、さらに独立性が担保された第三者委員会にて調査が行われております。当社は第三者委員会の調査に全面的に協力しており、第三者委員会からの指摘がなされた場合には真摯に対応いたします。株主の皆様には多大なご心配をおかけしておりますが、当社においては引き続きさらなるガバナンス体制の強化を図ってまいりますので、何卒ご理解とご支援を賜りますようお願い申し上げます。

(ウ) 競合企業対比リターンの指摘に対する当社見解

当社のTSR（株主総利回り）は、提案株主様が公開資料で言及している当社競合企業（KONE Oyj、Schindler Holding AG、株式会社日立製作所等）を過去1年間／3年間／5年間／10年間のいずれの期間においてもアウトパフォームしています。

TSR	フジテック	TOPIX	日立	KONE	三菱電機	Schindler
過去1年間	133%	102%	114%	90%	93%	82%
過去3年間	195%	122%	170%	109%	95%	94%
過去5年間	227%	122%	187%	141%	83%	103%
過去10年間	686%	307%	358%	313%	241%	234%

注：2022年12月18日時点

出典：S&P Global Market Intelligence

また、当社の株価は過去10年間で5倍の上昇を記録していること（2022年12月末の当社株価は、2012年12月末比で481.8%まで上昇）、同期間のTOPIXの220.0%の上昇と比較しても倍以上のパフォーマンスとなっていることから、一定程度のリターンを株主の皆様にお返しすることができていると考えております。

	フジテック	S&P500	TOPIX	日立	KONE	OTIS	Schindler
過去10年の 株価上昇率	481%	269%	220%	265%	213%	207%	194%

注：2022年12月31日時点、2012年12月31日を起点とする

出典：S&P Global Market Intelligence

以上のとおり、提案株主様による指摘はいずれも、提案株主様の調査不足による事実誤認、或いは、恣意的なミスリードであると考えております。

当社は、さらなる飛躍のため、新中期経営計画である「Vision 24」を、従前同様に「有言実行」してまいります。

(2) 提案株主様による株主提案のプロセスや内容が極めて杜撰であったこと

提案株主様による株主提案は、以下のとおり修正が重ねられ、社外取締役候補者が短期間に2名（深田しおり氏、金子裕子氏）も辞退するという異例の事態となっております。なお、2名の候補者の辞退の理由については提案株主様より、一切、具体的な説明はなされておられません。

このように株主提案の内容は極めて杜撰であり、また提案株主様より社外取締役候補者2名の辞退の理由について一切説明がなされないことに鑑みれば、株主提案が真摯に当社の企業価値向上を目的として検討されたものとは到底思えません。

受領日	修正
2022年12月5日	・ Oasis Investments II Master Fund Ltd. および Oasis Japan Strategic Fund Ltdより、最初の請求が行われる
2022年12月22日	・ Oasis Investments II Master Fund Ltd.による本請求が、会社法第297条第1項および第305条第1項に定める要件（本請求のために必要な議決権数に相当する株式を6ヶ月間保有すること）を遵守していないとして、Oasis Japan Strategic Fund のみの請求に変更したい旨の連絡
	・ 社外取締役候補者（深田しおり氏）の辞退 ・ 新たな社外取締役候補者（嶋田亜子氏）の追加
2022年12月28日	・ 候補者の経歴を含む招集の理由の変更
2022年12月31日	・ 二人目の、社外取締役候補者（金子裕子氏）の辞退により、株主提案に係る社外取締役選任議案が7名から6名に減少
2023年1月4日	・ 招集の理由の記載の変更

<株主提案（第2号議案）>

① 議案の要領

取締役6名解任の件

- （候補者番号1）取締役 杉田 伸樹氏を解任する。
- （候補者番号2）取締役 山添 茂氏を解任する。
- （候補者番号3）取締役 遠藤 邦夫氏を解任する。
- （候補者番号4）取締役 引頭 麻実氏を解任する。
- （候補者番号5）取締役 三品 和広氏を解任する。
- （候補者番号6）取締役 大石 歌織氏を解任する。

② 当社取締役会の意見

当社取締役会は、第2号議案（株主提案）に、以下の理由で反対しております。

杉田氏は長年にわたって、経済学等の大学教授や経済関連省庁等の要職を歴任しております。杉田氏には、大学教授および省庁で培われた豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言を行っていただいております。特に、当社は杉田氏からリスク管理、企業戦略およびコーポレート・ガバナンスの最新情報を共有していただいております。杉田氏は、こうした観点から当社にとって重要な役割を担っております。

山添氏は長年にわたって、総合商社の経営全般、グローバルな事業経営に携わってまいりました。また、総合商社在籍時のフィリピン駐在、Jamaica Public Service Companyの買収、および副社長としての経験から、グローバル（特にアジア）、M&Aおよび経営に関する知見が豊富です。また、日本カザフスタン経済委員会会長、日本アゼルバイジャン経済委員会副会長、日本トルクメニスタン経済委員会副会長などを歴任し、現在はみずほキャピタルパートナーズ株式会社（現MCPパートナーズ株式会社）の監査役も務めていることから、金融に関する知見も豊富です。山添氏には、こうした総合商社における企業経営および上場企業における役員経験により培われた豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言を行っていただいております。

遠藤氏は長年にわたってグローバルに事業展開する企業の財務、経理等の要職並びに取締役・監査役を歴任されてきました。遠藤氏には、グローバル企業の取締役および監査役として培われた豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言をいただいております。

おります。

引頭氏は長年にわたって金融分野におけるアナリスト、コンサルティング業務等企業経営に関わる要職を歴任されてきました。過去には大和総研初の女性役員を務められ、現在も、東京ガス株式会社社外取締役、味の素株式会社社外取締役も務めており、コーポレート・ガバナンスに対する知見を多くお持ちです。アナリストおよび上場企業の社外取締役として培われた豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言をいただいております。

三品氏は長年にわたって経営戦略、経営者論等の企業経済学の研究活動に携わられ、日本ペイントホールディングス株式会社社外取締役、株式会社エヌ・ティ・ティ・データアドバイザリーボードメンバー等を歴任されてきました。教育者および上場企業の社外取締役として培われた豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言をいただいております。

大石氏は長年にわたって弁護士として企業法務等に携わられており、企業間取引に関する訴訟や建築・不動産関係の紛争を主に担当されております。これまでに担当された訴訟案件の種類は多岐にわたり、不動産の開発や取引に絡む紛争、共同研究やシステム開発をめぐる紛争、製造物責任や従業員の不祥事に関する紛争など、様々な分野における紛争解決に幅広く取り組まれてきました。弁護士および上場会社の社外取締役として培われた豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言をいただいております。

なお、提案株主様は、大石氏が所属する北浜法律事務所がフジテックと取引関係にあること等を理由に大石氏の独立性を否定しております。しかしながら、大石氏は、東京証券取引所の「上場管理等に関するガイドライン」に照らしても、独立性を有しております。

上記のとおり、現任の社外取締役はいずれも豊富な知見を活かし、当社の経営に有益な提言、助言をいただいていることから解任の必要はないと判断し、解任議案に反対いたします。

<株主提案（第3号議案）>

① 議案の要領

取締役6名選任の件

- （候補者番号1）取締役候補者 浅見 明彦
- （候補者番号2）取締役候補者 トーステン・ゲスナー（Torsten Gessner）
- （候補者番号3）取締役候補者 クラーク・グラニンジャー（Clark Graninger）
- （候補者番号4）取締役候補者 海野 薫
- （候補者番号5）取締役候補者 ライアン・ウィルソン（Ryan Wilson）
- （候補者番号6）取締役候補者 嶋田 亜子

第3号議案に係る候補者の詳細については、別紙をご参照ください。

なお、提案株主様は、別紙略歴の注2において、「浅見氏、Gessner氏、Graninger氏、海野氏、Wilson氏および嶋田氏が社外取締役に就任された場合、同氏らとの間で責任限定契約を締結する予定であります。」としておりますが、当社は、定款に責任限定契約に関する定めを置いておらず、この点に関する定款変更については本臨時株主総会の目的事項とされていないため、同氏らが当社社外取締役に就任された場合であっても、同氏らとの間で責任限定契約は締結できません。

② 当社取締役会の意見

当社取締役会は、第3号議案（株主提案）に、以下の理由で反対しております。

【株主提案に係る候補者に対する当社取締役会の意見】

まず、提案株主様の指摘事項が事実誤認、恣意的なミスリードでなされていることは前記12頁記載のとおりであり、このような誤った前提の下に当社社外取締役の解任と併せて提案されている以上、社外取締役候補者選任も適切ではありません。

また前記16頁記載のとおり、本請求後間もなく、会社法第297条第1項および第305条第1項に定める要件（本請求のために必要な議決権数に相当する株式を6ヶ月間保有すること）を遵守しなかったことによる請求者の取下げ、また一切理由の説明のない候補者2名（深田しおり氏および金子裕子氏）の辞退等、提案株主様の本株主提案に係るプロセスは極めて杜撰であり、当社は株主提案が真摯に当社の企業価値向上を目的として検討されたものとは到底思えません。

加えて、提案株主様の過去の株主提案における取締役選任議案等の実績を調査したと

ころ、提案株主様がダイバーシティを重視する姿勢を取っている事例は見受けられませんでした。提案株主様が取締役の派遣、並びに株式の過半数取得を行った株式会社レーサムやサン電子株式会社においては、女性取締役が一人も取締役会にいない等、提案株主様が主張される様なダイバーシティは担保されていないと考えられることから、提案株主様のガバナンス等に係る主張には一貫性がない様に見受けられ、今回の提案も企業価値向上およびガバナンス強化を目的として検討されたものとは到底思えません。

提案株主様の提案に係る各候補者が当社取締役としての資質を有さないことの詳細は後記のとおりですが、共通して、以下の問題があります。

- ・ 独立した上場企業における会社経営／経営戦略／ガバナンス整備・運用経験に乏しいこと（候補者6名のうち、国内上場会社の取締役経験者は1名であり、その本人が副社長を務めていた会社の子会社が金融庁より行政処分を受けております。24頁参照）。
- ・ 一部の候補者は、例えば弁護士が6名中2名（金子裕子氏の辞退前の時点では7名中3名も）含まれ、スキルが極めて重複するなど、提案株主様は候補者の数集めを優先し、真摯に、当社取締役会のダイバーシティおよびスキル・マトリックスの拡充のために候補者を選んだとは到底思えないこと。
- ・ 各候補者と面接を実施した結果、当社の見解として、提案株主様の候補者は総じて①当社に対する知識、今後に対する考えが極めて薄かったこと、②上場会社のガバナンスに対する理解が現任社外取締役に比べて後退すること、③本臨時株主総会の報酬議案に対して、いずれの候補者も認識がなかったこと、④一部候補者については、事実と異なる回答を行っていたこと。
- ・ 以下のとおり、提案株主様の候補者のスキル・マトリックスはバランスが悪く、第1号議案（会社提案）候補者を含む当社社外取締役のスキル・マトリックスと比べて大きく劣ること。

第1号議案をご承認いただいた場合の当社社外取締役のスキル・マトリックス

企業経営の経験および知見等 (要点)

	独立性	上場会社社外取締役経験	企業経営/経営戦略	ガバナンス	グローバル	テクノロジー	財務/会計	法務/コンプライアンス	リスク管理	サステナビリティ	M&A/資本市場
杉田	✓	✓	✓	✓	✓				✓		
山添	✓	✓	✓	✓	✓		✓				✓
遠藤	✓	✓	✓	✓	✓		✓				
引頭	✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓	✓
三品	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	
大石	✓	✓	✓	✓				✓	✓		
岩崎	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓		✓
海部	✓	✓	✓	✓	✓	✓					

提案株主様候補者によるスキル・マトリックス

企業経営の経験および知見等 (要点)

	独立性	上場会社社外取締役経験	企業経営/経営戦略	ガバナンス	グローバル	テクノロジー	財務/会計	法務/コンプライアンス	リスク管理	サステナビリティ	M&A/資本市場
浅見	✓		✓		✓	✓	✓		*4		✓
グラニンジャー	✓		✓	*3	✓		✓	*3	*3		✓
海野	✓				✓			✓ *5	✓		
ウィルソン*1	*2		✓								
嶋田	✓				✓			✓ *5	✓		
ゲスナー*1	*2		✓		✓						

※提案株主様の取締役候補者についての詳細はOasis主張に対する当社見解についての補足資料の33頁から35頁をご参照ください。【 <https://www.fujitec.co.jp/> 】

*1：ThyssenKruppグループにおける勤務経験が重なっており、同時期に同地域において経営幹部であったことからすると、両者のスキルセットは大きく重なっております

- *2：現在、ファンド等に対してコンサルティングを行っているとされており、当社の特定の株主に対してコンサルティングを行っていた場合には、中立性という観点から問題があると考えております
- *3：グラニンジャー氏は、過去、株式会社新生銀行の副社長を務めていたときに、子会社のガバナンス違反（行政処分）により、報酬カットを受けております
- *4：浅見氏は、複数の訴訟を過去・現在抱えています
- *5：海野氏、嶋田氏は2人とも日本の弁護士資格は無く、米国のみとなります

【株主提案に係る候補者である浅見 明彦氏について】

まず、浅見氏は上場会社の役員・取締役の経験がないことから、現任社外取締役に代わるほどの当社のコーポレート・ガバナンスへの貢献は期待できません。

また、浅見氏は、浅見氏が以前勤めていたパークレイズ証券株式会社に対し、解雇無効および未払い賃金、割増退職金の支払い等を求める訴訟を提訴しており、当該訴訟の記録によると、パークレイズ証券株式会社は、浅見氏について、高額な報酬（平成23年度の報酬は、賞与も含めると2億円を超える額）を付与されていたにもかかわらず、期待された成果を上げられず、降格させた後も、所定労働時間を下回っていたこと、勤務中に空手道場に行くこと、顧客との面談予定もほとんどなく新規顧客を獲得していないこと、社内外の会議における態度が悪いことなど勤務態度や営業活動が芳しくない等を理由に、浅見氏の解雇は有効である旨主張していました。当該訴訟は和解により終結しておりますが、少なくともパークレイズ証券株式会社の主張によれば、浅見氏に対する評価は極めて悪かったこととなります。

また、裁判記録によると、浅見氏は、別事件として自身が投資したベンチャー企業に対して、当該投資に係る資金調達は、当該ベンチャー企業による詐欺行為にあたるとして、損害賠償請求を求める訴訟を提起しております。浅見氏は、東京大学財務経営本部への所属とともに、東京大学協創プラットフォーム開発株式会社（東大IPC）というベンチャー投資等を行っている官民ファンドにおいてパートナーとなっているにも関わらず自らの投資先について詐欺行為で提訴していることからすると、投資スキルや投資判断能力を有しているかについて疑義が生じ得るものと考えます。そのほか、浅見氏が代表取締役を務める株式会社美人製造研究所を当事者とする複数の訴訟が確認されております。

このような事実からすると、浅見氏が社外取締役として、提案理由として掲げられている「M&Aなど投資案件の調達、適切な投資先の評価、交渉に貢献すること」や「当社が資金を投入したプライベートファンドにおいて、当社の資金が最適な方法で投資されているかを監督すること」は期待できないと考えております。

なお、本取締役会意見の開示に先立ち、当社取締役が浅見氏と面談した際、浅見氏は当社取締役の質問に対し、「パークレイズは円満退社である」、「個人として、訴訟・紛争を抱えている事実はない」旨の回答を行っておりました。

当社として確認した上記裁判記録の結果では、パークレイズは円満退社であるとは言えず、また個人、法人でも訴訟・紛争を抱えているという判断をせざるを得ません。

以上より、当社は、浅見氏が社外取締役として当社に貢献することができるとはいえないと判断し、同氏の社外取締役就任に反対いたします。

【株主提案に係る候補者であるトーステン・ゲスナー (Torsten Gessner) 氏について】

まず、ゲスナー氏は国内上場会社の役員・取締役の経験がないことから、現任社外取締役役に代わるほどの当社のコーポレート・ガバナンスへの貢献は期待できません。

また、ゲスナー氏のThyssenKrupp社などにおける業績情報は極めて限定的であり、直近8年間は企業に所属していないことから、最新の上場会社のガバナンスについてアドバイスできるかは不明です。ゲスナー氏は、2014年10月にThyssenKrupp North America, Inc.のCEOを辞任しております。当該辞任について、メディアにおいてはThyssenKrupp North America, Inc.が「経営陣の交代が行われた理由を明らかにしなかった」といった報道がなされています(※)。このことから、ゲスナー氏の辞任が通常の任期満了等の退任とは異なる性質であった可能性がうかがえます。

また、ゲスナー氏は後述のライアン・ウィルソン氏とThyssenKruppグループにおける勤務経験が重なっており、同時期に同地域において経営幹部であったことからすると、両者のスキルセットは大きく重なっております。

さらに、ゲスナー氏は、現在、ファンド等に対してコンサルティングを行っていると言われておりますが、当社社外取締役に就任後に当社の特定の株主に対してコンサルティングを行った場合には、当該特定の株主を優遇するような判断をする恐れもあり、中立性という観点から問題があると考えております。

以上より、当社は、ゲスナー氏が社外取締役として当社に貢献することができるとはいえないと判断し、同氏の社外取締役就任に反対いたします。

※出典：2014年10月10日付「ロイター」報道

<https://www.reuters.com/article/thyssenkrupp-usa-ceo-idUSL6N0S51W020141010>

【株主提案に係る候補者であるクラーク・グラニンジャー(Clark Graninger)氏について】

グラニンジャー氏が執行役副社長を務めていた株式会社新生銀行の子会社である新生信託銀行株式会社は、金融庁より法令等遵守および経営管理体制に重大な問題が認められたとして、不動産管理処分信託の新規受託の1年間停止などを含む行政処分を受けており、この処分を受けて、グラニンジャー氏に対して、報酬を3か月間2割カットするとの社内処分が行われたことが報道されています(※)。

このように、グラニンジャー氏は、業務執行を行っていたグループ会社において法令等遵守および経営管理体制に重大な問題があり、社内からその責任を問われていること

からすれば、当社としては、同氏が提案理由として掲げられている「ガバナンスを改善すること」に資するとは考えられません。

以上より、当社は、グラニンジャー氏が社外取締役として当社に貢献することができるとはいえないと判断し、同氏の社外取締役就任に反対いたします。

※出典：2006年4月26日付「時事通信」報道

【株主提案に係る候補者である海野 薫氏について】

まず、海野氏は、上場会社の勤務経験および役員・取締役の経験もないことから、現任社外取締役に代わるほどの当社のコーポレート・ガバナンスへの貢献は期待できません。

海野氏は、ニューヨーク州弁護士の資格を有しておりますが、当社の上場状況や事業内容を考慮すると、当社への法律面やガバナンスについての専門的な助言に関しては、日本法の弁護士資格を有する当社の現任社外取締役の大石氏が適切であり、大石氏に代えて海野氏を候補者とすべき理由は見出せません。

以上より、当社は、海野氏が社外取締役として当社に十分な貢献をすることができるとはいえないと判断し、同氏の社外取締役就任に反対いたします。

【株主提案に係る候補者であるライアン・ウィルソン (Ryan Wilson) 氏について】

まず、ウィルソン氏は、国内上場会社の役員・取締役の経験がないことから、現任社外取締役に代わるほどの当社のコーポレート・ガバナンスへの貢献は期待できません。

次に、当社は、新中期経営計画である「Vision 24」において掲げるとおり、中国、インド、北米を中心に、海外事業のさらなる拡大を予定しておりますが、ウィルソン氏は、カナダ国内における勤務歴しか有していないため、グローバルに関する知見に乏しく、当社への貢献は期待し難いものと考えております。

そして、当社は、カナダにおいて積極的に事業を展開しておらず（カナダにおける売上比率は全体売上の約2%）、今後もカナダを海外事業の重点地域とすることは予定していないため、ウィルソン氏が有するカナダに関する知見は、当社との関係では有益とはいえない難いものです。

加えて、ウィルソン氏は、前述のトーステン・ゲスナー氏とThyssenKruppグループにおける勤務経験が重なっており、同時期に同地域において経営幹部であったことからすると、両者のスキルセットは大きく重なっております。

さらに、ウィルソン氏は、現在、ファンド等に対してコンサルティングを行っている

とされておりますが、当社社外取締役就任後に当社の特定の株主に対してコンサルティングを行った場合には、当該特定の株主を優遇するような判断をする恐れもあり、中立性という観点から問題があると考えております。

なお、ウィルソン氏は、現在、Jack Cewe Construction Ltd.のCEOを務めておりますが、同社は、ウィルソン氏の配偶者がPresidentを務める企業であり、ウィルソン氏が同社において真にCEOとしての職責を果たしているかは疑問があります。

以上より、当社は、ウィルソン氏が社外取締役として当社に貢献することができるとはいえないと判断し、同氏の社外取締役就任に反対いたします。

【株主提案に係る候補者である嶋田 亜子氏について】

まず、嶋田氏は、国内上場会社の役員・取締役の経験がないことから、現任社外取締役に代わるほどの当社のコーポレート・ガバナンスへの貢献は期待できません。

提案株主様は、当初、深田しおり氏に係る社外取締役選任議案を提出しておりましたが、その後、深田氏が辞退したことに伴い、深田氏に代わる社外取締役候補者として嶋田氏を推薦するに至っております。このような経緯に加え、前記の海野氏と同じく米国弁護士であり、両者のスキルが極めて重複することからすると、嶋田氏は急場しのぎのために人数合わせで候補者になったことがうかがわれます。

また、提案株主様によれば、嶋田氏は現在、Ushio America, Inc.において、ヴァイス・プレジデント、ジェネラルカウンセルおよびコーポレートセクレタリーを、並びにUshio Europeにおいて、ジェネラルカウンセルを兼任されているとのことですが、欧米企業の法務部長をフルタイムで兼任している嶋田氏が、当社の社外取締役として十分なリソースを割いていただけるかは不明です。

加えて、嶋田氏は、日本の弁護士資格は保有しておりません。当社の上場状況や事業内容を考慮すると、当社への法律面やガバナンスについての専門的な助言に関しては、日本の弁護士資格を有していることが望ましいと考えており、当社の現任社外取締役である大石氏に代わる者として嶋田氏を候補者とすべき理由は見出せません。

以上より、当社は、嶋田氏が社外取締役として適格であるとはいえないと判断し、同氏の社外取締役就任に反対いたします。

【第3号議案の採決方法について】

第3号議案の採決方法については、提案株主様から、第2号議案の解任議案が否決され、社外取締役の選任議案が当社定款の取締役の上限を超えるものとなった場合には、第3号議案に係る候補者番号に従って順に選任の可否の決議を行い、新たに選任される

取締役の人数がその上限に達した時点でその余の候補者の選任決議は行わないこととするとの提案がなされております。

しかしながら、第1号議案（会社提案）および第3号議案（株主提案）の両議案について、株主の皆様意思を取締役選任結果に公平適切に反映させる観点から、本臨時株主総会においては、当該採決方法は採用せず、第1号議案（会社提案）および第3号議案（株主提案）に係る全候補者の選任決議を行い、過半数のご賛成を得た取締役候補者に、第2号議案の解任議案が否決された社外取締役を加えて、定員数11名を超えた場合には、定員数11名にみつるまで賛成の議決権の個数が多い候補者を候補者番号にかかわらず、順に選任するものとさせていただきます。

<株主提案（第4号議案から第7号議案まで）>

- ① 議案の要領
第4号議案 社外取締役の個人別の基本報酬額決定の件
第5号議案 社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件
第6号議案 社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件
第7号議案 取締役（社外取締役を除く）に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件
- ② 当社取締役会の意見
当社取締役会は、全ての株主提案（第4号議案から第7号議案まで）に、以下の理由で反対しております。

【第4号議案から第6号議案までに共通する当社取締役会の意見】

第4号議案（社外取締役の個人別の基本報酬額決定の件）、第5号議案（社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件）、第6号議案（社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件）は、いずれも提案株主様の候補者の利益のための議案であり、当社取締役会は適切でないと考えます。

すなわち、これらの議案による報酬は、提案株主様の社外取締役候補者が1名以上選任されることが条件とされていることから、提案株主様の社外取締役候補者の便益のために提案されていることは明らかです。実際、提案株主様の当初の提案は、株式報酬について提案株主様の社外取締役候補者のみに付与し、現任の社外取締役に適用されないとされておりました。その後、提案株主様は、これらの報酬議案が提案株主様の候補者の利益のための議案であることを隠すため、現任社外取締役および社内取締役に対しても株式報酬を付与すると、その提案内容を変更しておりますが、このことにより提案株主

様は、現任の社外取締役について、社外取締役として不適任である旨を主張して解任を提案しているにもかかわらず、他方で高額な株式報酬を付与させようとする矛盾が生じる提案となっております。

また、第4号議案（社外取締役の個人別の基本報酬額決定の件）、第5号議案（社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件）、第6号議案（社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件）を合計すると報酬の合計金額は、1人あたり年間約2334万円となり、平均的な上場企業の社外取締役の報酬と比べても著しく高額となっております。

以上より、当社は、第4号議案から第6号議案までが当社のガバナンス向上に資しないと判断し、第4号議案から第6号議案までに反対いたします。

【第5号議案 社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件】

第5号議案の社外取締役に対する事後交付型株式報酬は、本臨時株主総会の翌日から3年間、当社に在任していれば一定数の株式が交付されるものであるため、社外取締役が、自身の報酬を最大化するため、リスクを顧みることなく株価の上昇のみを企図するという強烈的なインセンティブを働かせるものとなります。したがって、第5号議案は、社外取締役の独立性を危ぶめ、社外取締役に求められる取締役を監督する役割と相反する可能性がある、ガバナンスのスタンダードに反したインセンティブ設計になっているといえます。

国内の主要な機関投資家の議決権行使基準においても、このような株式報酬議案については原則として反対するとされています。例えば、三井住友トラスト・アセットマネジメントは、「付与対象者に、社外取締役、監査等委員である取締役、監査役、社外監査役、又は業績向上との直接的な関連性が認められない者が含まれる場合、反対」としております。また、野村アセットマネジメントは、「支給対象者に、社外取締役、監査委員もしくは監査等委員である取締役、監査役又は株式のインセンティブを与えるのは適当でないと判断される社外者を含む場合、原則として反対」としております。そして、東京海上アセットマネジメントは、「付与対象者に、社外取締役および監査役（監査等委員である取締役を含む）が含まれる場合は原則として反対」としております。

以上より、当社は、社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与は当社のガバナンス体制を歪め、企業価値向上を危ぶめるおそれがあると判断し、第5号議案に反対いたします。

なお、第1号議案（会社提案）の候補者からは、自身の選任議案が可決された場合であっても、第5号議案に基づく報酬を受け取る意思がない旨を確認しております。また、当社現任社外取締役からは、自身に関する第2号議案（解任議案）が否決された場合であっても、第5号議案に基づく報酬を受け取る意思がない旨を確認しております。

そのため、仮に第5号議案が可決された場合でも、第5号議案に基づく報酬は提案株

主様による社外取締役候補者（第3号議案の候補者）に対してのみ付与されることが予定されております。

【第6号議案 社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件】

まず、第6号議案は株式報酬であることから、第5号議案と同様の問題を含むため、当然、国内の主要な機関投資家の議決権行使基準においても反対とされる性質のもので

す。加えて、第6号議案の株価条件付事後交付型株式報酬は、第5号議案による株価条件が付かない株式報酬より一層、社外取締役に短期的にでも株価を上昇させる強いインセンティブを与えるため、社外取締役の独立性を危ぶめるものと考えております。

さらに、第6号議案の株価条件付事後交付型株式報酬の株価条件は、当社の業績とは一切かわりなく一定の株価の上昇のみが条件とされています。そのため、当該時点において、一部の投資家が当社株式について大量の買い注文を出すこと等によって意図的に株価条件を成就させることが可能になる点で、市場の健全性を害するおそれがあります。

なお、第1号議案（会社提案）の候補者からは、自身の選任議案が可決された場合であっても、第6号議案に基づく報酬を受け取る意思がない旨を確認しております。また、当社現任社外取締役からは自身に関する第2号議案（解任議案）が否決された場合であっても、第6号議案に基づく報酬を受け取る意思がない旨を確認しております。

そのため、仮に第6号議案が可決された場合でも、第6号議案に基づく報酬は提案株主様による社外取締役候補者（第3号議案の候補者）に対してのみに付与されることが予定されております。

【第7号議案 取締役（社外取締役を除く）に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件】

現状の業務執行取締役に対する報酬は、東証上場企業の業務執行取締役の一般的な報酬水準と照らしても適正な基準であり、株式報酬を追加で付与する必要はないと考えております。具体的には、当社2022年6月23日開催の第75期定時株主総会において、金銭報酬が年額4億5000万円を上限として決議されており、さらに2021年6月開催の第74期定時株主総会において、譲渡制限付株式の付与のため、年額1億円以内（これにより発行又は処分される当社の普通株式の総数は年200,000株以内）の金銭報酬債権が付与されております。

また、第6号議案と併せると、社外取締役と業務執行取締役が、同じく株価条件付の株式報酬を得ることになりますが、業務執行取締役と社外取締役が報酬を受ける条件が同一になれば、社外取締役には業務執行取締役に同調するインセンティブが生じ、社外取締役の独立性が害され、監督機能が働かない懸念が極めて高まると考えております。

以上より、当社は、業務執行取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与は

当社のガバナンス体制を歪め、企業価値向上を危ぶめるおそれがあると判断し、第7号議案に反対いたします。

なお、当社業務執行取締役（社外取締役を除く取締役）からは第7号議案が可決された場合であっても、第7号議案に基づく報酬を受け取る意思がない旨を確認しております。

以上より、提案株主様による報酬議案（第4号議案から第7号議案まで）は、当社のガバナンス体制を歪め、企業価値向上を危ぶませる恐れがあるため、当社は全ての議案に反対いたします。

(別紙) 臨時株主総会議案通知請求書

提案株主様より2023年1月4日に受領した臨時株主総会議案通知請求書に記載された招集の理由、株主提案に係る各議案の要領および提案の理由を引用(※)しております。

※ ただし、本臨時株主総会の第1号議案が会社提案となっている関係上、**株主提案に係る各議案の号数を1号ずつ繰り下げ**、候補者番号を追記しております。また、項番号の削除・追加、標記の統一等の形式的な修正を行っております。

(招集の理由)

当社の持続的成長のために社外取締役を刷新し、ガバナンス改革を実行するとともに、社外取締役の報酬を引き上げるべきこと

当社の現社外取締役は、長年に亘り、内山高一氏(以下「内山氏」といいます。)が当社と行った関連当事者取引(内山氏及び、内山氏の家族が関連する法人との関連当事者取引を含む)に関する取締役会や、その関連当事者取引が引き起こされた劣後したコーポレート・ガバナンスの状況を積極的に是認する取締役会の決議に参加してきました。

また、第75期の定時株主総会で、内山氏の取締役再任提案を突如取り下げて内山氏の再任提案が否決される事態を避け、そればかりか、その総会の直後に、株主への説明責任を果たしていない内山氏を株主総会の承認を経ない会長職にそのまま祭り上げ、長年の専ら自らを利するための関連当事者取引の説明責任を不問にし、内山氏が引き続き経営に関与することを是認し、不適切なコーポレート・ガバナンス体制を構築し維持しようとしています。

現在の社外取締役は、このように内山家と連携する立場をとっています。そして、内山家が不適切な関連当事者取引を行ない、当社の持続的成長に向けたリーダーシップを内山氏が発揮してこなかった責任の追及を怠っており、株主、従業員、顧客を含むすべての利害関係者の利益よりも内山家の利益を優先しています。

フジテックの現社外取締役のこれらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務からはかけ離れています。

従って、請求者は、当社の現在の6名の独立取締役をすべて解任し、当社のコーポレート・ガバナンスと収益を大幅に改善し持続的成長を遂げるために以下の6名の候補を社外取締役候補として推薦します。

また、当社の中長期的な企業価値の向上を図るためには、取締役会において多様性に富んだ優秀な人材を確保するとともに、社外取締役を含む取締役が一体となって、企業価値を高める

ための戦略を策定し、必要な施策を積極果断に講じることが不可欠です。

そこで、請求者は、社外取締役に対し、その役割に相応しい基本報酬及び本臨時株主総会の開催日の翌日（午前零時）から3年を経過する日までの間を対象期間とする中期インセンティブ報酬として、株価条件の設定されていない事後交付型株式報酬及び株価条件の設定された事後交付型株式報酬を付与することを提案いたします。加えて、当社の社外取締役以外の取締役を対象として、本臨時株主総会終了後3年間を対象期間とする中期インセンティブ報酬として、株価条件の設定された事後交付型株式報酬を付与することを提案いたします。

第2号議案 取締役6名解任の件

1. 提案の内容

- (候補者番号1) 取締役 杉田 伸樹氏を解任する。
- (候補者番号2) 取締役 山添 茂氏を解任する。
- (候補者番号3) 取締役 遠藤 邦夫氏を解任する。
- (候補者番号4) 取締役 引頭 麻実氏を解任する。
- (候補者番号5) 取締役 三品 和広氏を解任する。
- (候補者番号6) 取締役 大石 歌織氏を解任する。

2. 提案の理由

- (1) 杉田伸樹氏（以下「杉田氏」といいます。）は、2017年6月に当社の取締役に就任して以来、取締役会の一員として、当社と内山氏との間で行われた利益相反上の問題のある関連当事者取引を調査及び監督することができる地位にありました。請求者は、2020年7月に、内山氏による関連当事者取引の調査を要請いたしましたが、杉田氏は何ら必要と考えられる措置をとることなく、さらなる不適切な関連当事者取引が行われることを阻止できませんでした。例えば、杉田氏は、2021年5月12日、当社が所有していたドムス元麻布104号室を内山雄介氏（内山氏の息子）が代表取締役を務める私的な法人に対して、適正価格と比して大幅な値引きをして売却することを承認する取締役会決議に参加しておりました。また、杉田氏は、当社との間に利害関係のある西村あさひ法律事務所に依頼して、内山氏の疑惑を不問に付すという結論ありきの明らかに偏った調査報告書を提出させたことに関し、当該調査を主導する会議体の一員として重要な役割も担っていました。さらに、杉田氏は、当社取締役会の諮問機関である指名・報酬諮問委員会の委員長であるにもかかわらず、調査報告書を十分精査せず、2022年5月29日に開催された指名・報酬諮問委員会において内山氏の再任議案を見直さなかった点に大きな問題があります。社長その他役員を選定プロセスの透

明性の欠如及び、サクセッションプランを定めずにいた点も問題です。

また、当社は、2022年6月23日、内山氏を取締役候補者とする定時株主総会に付議予定の議案を関連当事者取引に関する疑惑を受けて撤回したにもかかわらず、定時株主総会閉会直後の取締役会において、株主に対する何らの説明責任を果たしていない内山氏を株主総会の承認を経ずに済む会長にそのまま任命しました。このことは、株主に対する背信行為というべきです。杉田氏は、不適切な関連当事者取引を行った内山氏の責任を不問にし、おまけに、内山氏の経営への継続的な関与を可能にし、そして、さらなる関連当事者取引を阻止できずにいることは明らかです。

また、杉田氏は、内山氏に対する疑惑が明るみになった後も、当社が虚偽の事実を公表することを阻止できず、第三者委員会による追加調査という名の結論ありきの調査を2022年6月17日の取締役会の決議に参加して決定し、内山氏に有利な結果が出るのが必然であるような結論ありきの調査を実施させるなどの対応に終始しています。このような当社の利益に反する対応をしたことの責任も問われるべきです。

さらに、杉田氏には、当社が適切な成長戦略を策定するよう監督する義務があったにもかかわらずそれを怠ったこと、経営管理能力及び内部統制の欠如、内部告発者の不十分な保護、当社が他社と比べてESG上劣後している点にも責任を負っています。

これらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務を果たせておらず、何らベストプラクティスに合致しないものでした。

以上のとおり、杉田氏は、一般株主の利益よりも内山家の利益を優先してきました。同氏は、当社の取締役として、内山氏の悪質な行動を監督して一般株主の利益を守るという役割を果たさず、それどころか、内山氏を、株主総会で選任されていないにもかかわらず、当社への影響力と支配力を行使することができ、株主に対して説明責任を負わない有給の役職である当社の会長に任命したことから、内山氏が自身の利益を確保することに、むしろ、進んで加担していると言わざるを得ません。

- (2) 山添茂氏（以下「山添氏」といいます。）は、2018年6月に当社の取締役に就任して以来、取締役会の一員として、当社と内山氏との間で行われた利益相反上の問題のある関連当事者取引を調査及び監督することができる地位にありました。請求者は、2020年7月に、内山氏による関連当事者取引の調査を要請いたしましたが、山添氏は何ら必要と考えられる措置をとることなく、さらなる不適切な関連当事者取引が行われることを阻止できませんでした。例えば、山添氏は、2021年5月12日、当社が所

有していたドムス元麻布104号室を内山雄介氏（内山氏の息子）が代表取締役を務める私的な法人に対して、適正価格と比して大幅な値引きをして売却することを承認する取締役会決議に参加しておりました。また、山添氏は、当社との間に利害関係のある西村あさひ法律事務所に依頼して、内山氏の疑惑を不問に付すという結論ありきの明らかに偏った調査報告書を提出させたことに関し、当該調査を主導する会議体の一員として重要な役割も担っていました。さらに、山添氏は、当社取締役会の諮問機関である指名・報酬諮問委員会の構成員であるにもかかわらず、調査報告書を十分精査せず、2022年5月29日に開催された指名・報酬諮問委員会において内山氏の再任議案を見直さなかった点に大きな問題があります。社長その他役員を選定プロセスの透明性の欠如及び、サクセッションプランを定めずにいた点も問題です。

また、当社は、2022年6月23日、内山氏を取締役候補者とする定時株主総会に付議予定の議案を関連当事者取引に関する疑惑を受けて撤回したにもかかわらず、定時株主総会閉会直後の取締役会において、株主に対する何らの説明責任を果たしていない内山氏を株主総会の承認を経ずに済む会長にそのまま任命しました。このことは、株主に対する背信行為というべきです。山添氏は、不適切な関連当事者取引を行った内山氏の責任を不問にし、おまけに、内山氏の経営への継続的な関与を可能にし、そして、さらなる関連当事者取引を阻止できずにいることは明らかです。

また、山添氏は、内山氏に対する疑惑が明るみになった後も、当社が虚偽の事実を公表することを阻止できず、第三者委員会による追加調査においても、「株主により指摘を受けた関連当事者取引その他行為について、法的にも、企業統治上も問題ない」という当初の調査の結論を見直さず、「本取引に対する、株主をはじめとするステークホルダーの皆様の疑念を払拭し、更にご安心いただく」なる目的の追加調査を2022年6月17日の取締役会の決議に参加して決定し、内山氏に有利な結果が出るのが必然であるような結論ありきの調査を実施させるなどの対応に終始しています。このような当社の利益に反する対応をしたことへの責任も問われるべきです。

さらに、山添氏には、当社が適切な成長戦略を策定するよう監督する義務があったにもかかわらずそれを怠ったこと、経営管理能力及び内部統制の欠如、内部告発者の不十分な保護、当社が他社と比べてESG上劣後している点にも責任を負っています。

これらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務を果たせておらず、何らベストプラクティスに合致しないものでした。

以上のとおり、山添氏は、一般株主の利益よりも内山家の利益を優先してきました。

同氏は、当社の取締役として、内山氏の悪質な行動を監督して一般株主の利益を守るという役割を果たさず、それどころか、内山氏を、株主総会で選任されていないにもかかわらず、当社への影響力と支配力を行使することができ、株主に対して説明責任を負わない有給の役職である当社の会長に任命したことから、内山氏が自身の利益を確保することに、むしろ、進んで加担していると言わざるを得ません。

- (3) 遠藤邦夫氏（以下「遠藤氏」といいます。）は、2019年6月に当社の取締役に就任して以来、取締役会の一員として、当社と内山氏との間で行われた利益相反上の問題のある関連当事者取引を調査及び監督することができる地位にありました。請求者は、2020年7月に、内山氏による関連当事者取引の調査を要請いたしましたが、遠藤氏は何ら必要と考えられる措置をとることなく、さらなる不適切な関連当事者取引が行われることを阻止できませんでした。例えば、遠藤氏は、2021年5月12日、当社が所有していたドムス元麻布104号室を内山雄介氏（内山氏の息子）が代表取締役を務める私的な法人に対して、適正価格と比して大幅な値引きをして売却することを承認する取締役会決議に参加しておりました。また、遠藤氏は、西村あさひ法律事務所より提出された調査報告書は調査者の独立性が欠けていること、内容は明らかに偏向していること、そして、当社のコーポレート・ガバナンスに欠陥があることも明らかであるにもかかわらず、この調査報告書を承認する決議に参加しました。このことは、遠藤氏が、一般株主よりも内山家のために動いていることを示し、また社外取締役に必要な客観的な監督能力が欠如していることを示しています。

また、当社は、2022年6月23日、内山氏を取締役候補者とする定時株主総会に付議予定の議案を関連当事者取引に関する疑惑を受けて撤回したにもかかわらず、定時株主総会閉会直後の取締役会において、株主に対する何らの説明責任を果たしていない内山氏を株主総会の承認を経ずに済む会長にそのまま任命しました。このことは、株主に対する背信行為というべきです。遠藤氏は、不適切な関連当事者取引を行った内山氏の責任を不問にし、おまけに、内山氏の経営への継続的な関与を可能にし、そして、さらなる関連当事者取引を阻止できずにいることは明らかです。

また、遠藤氏は、内山氏に対する疑惑が明るみになった後も、当社が虚偽の事実を公表することを阻止できず、第三者委員会による追加調査においても、「株主により指摘を受けた関連当事者取引その他行為について、法的にも、企業統治上も問題ない」という当初の調査の結論を見直さず、「本取引に対する、株主をはじめとするステークホルダーの皆様の疑念を払拭し、更にご安心いただく」なる目的の追加調査を2022年6月17日の取締役会の決議に参加して決定し、内山氏に有利な結果が出るのが必

然であるような結論ありきの調査を実施させるなどの対応に終始しています。このような当社の利益に反する対応をしたことへの責任も問われるべきです。

さらに、遠藤氏には、当社が適切な成長戦略を策定するよう監督する義務があったにもかかわらずそれを怠ったこと、経営管理能力及び内部統制の欠如、内部告発者の不十分な保護、当社が他社と比べてESG上劣後している点にも責任を負っています。

これらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務を果たせておらず、何らベストプラクティスに合致しないものでした。

以上のとおり、遠藤氏は、一般株主の利益よりも内山家の利益を優先してきました。同氏は、当社の取締役として、内山氏の悪質な行動を監督して一般株主の利益を守るという役割を果たさず、それどころか、内山氏を、株主総会で選任されていないにもかかわらず、当社への影響力と支配力を行使することができ、株主に対して説明責任を負わない有給の役職である当社の会長に任命したことから、内山氏が自身の利益を確保することに、むしろ、進んで加担していると言わざるを得ません。

- (4) 引頭麻実氏（以下「引頭氏」といいます。）は、2021年6月に当社の取締役に就任して以来、内山氏と当社との間で行われた利益相反上の問題のある関連当事者取引のいくつかを調査及び監督することができる地位にありました。また、引頭氏は、西村あさひ法律事務所の調査報告書が明らかに偏向しており、当社のコーポレート・ガバナンスに欠陥があることが明らかであるにもかかわらず、この調査報告書を承認する決議に参加しました。このことは、引頭氏が、一般株主よりも内山家のために動いていることを示し、また社外取締役に必要な客観的な監督能力が欠如していることを示しています。

また、当社は、2022年6月23日、内山氏を取締役候補者とする定時株主総会に付議予定の議案を関連当事者取引に関する疑惑を受けて撤回したにもかかわらず、定時株主総会閉会直後の取締役会において、株主に対する何らの説明責任を果たしていない内山氏を株主総会の承認を経ずに済む会長にそのまま任命しました。このことは、株主に対する背信行為というべきです。引頭氏は、不適切な関連当事者取引を行った内山氏の責任を不問にし、おまけに、内山氏の経営への継続的な関与を可能にし、そして、さらなる関連当事者取引を阻止できずにいることは明らかです。

また、引頭氏は、内山氏に対する疑惑が明るみになった後も、当社が虚偽の事実を公表することを阻止できず、追加調査により「株主により指摘を受けた関連当事者取引

その他行為につき問題をないこと」を確認するとして、当社が追加調査を実施する第三者委員会の委員の拙速な指名を主導し、内山氏に有利な結果が出るのが必然であるような調査体制を確立するなどの対応に終始しています。このような当社の利益に反する対応をしたことについても責任を負わなければなりません。

さらに、引頭氏には、当社が適切な成長戦略を策定するよう監督する義務があったにもかかわらずそれを怠ったこと、経営管理能力及び内部統制の欠如、内部告発者の不十分な保護、当社が他社と比べてESG上劣後している点にも責任を負っています。

これらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務を果たせておらず、何らベストプラクティスに合致しないものでした。

以上のとおり、引頭氏は、一般株主の利益よりも内山家の利益を優先してきました。同氏は、当社の取締役として、内山氏の悪質な行動を監督して一般株主の利益を守るという役割を果たさず、それどころか、内山氏を、株主総会で選任されていないにもかかわらず、当社への影響力と支配力を行使することができ、株主に対して説明責任を負わない有給の役職である当社の会長に任命したことから、内山氏が自身の利益を確保することに、むしろ、進んで加担していると言わざるを得ません。

- (5) 三品和広氏（以下「三品氏」といいます。）は、2022年6月に当社の取締役に就任した後、株主の支持が得られなかったために選任の対象から撤回された内山氏を、取締役会の一員としての説明責任を果たすことなく会長にそのまま任命するという、株主に対する背信行為ともいうべき行為に加担し、一般株主よりも内山氏と協調する姿勢を即座に示しました。このことから、三品氏は、今後も不適切な関連当事者取引を行った内山氏の責任を不問にし、内山氏の経営への継続的な関与を可能にし、そして、さらなる関連当事者取引を阻止できずにいることは明らかです。

また、三品氏は、選定委員会の委員として徹底して独立したプロセスで第三者委員会の委員をすべて決めなければならなかったにもかかわらず、第三者委員会の委員長の候補を選ぶだけにとどまり、内山氏に有利な結果が出るのが予定されているような調査体制を構築した責任も問われるべきです。

さらに、三品氏には、当社が適切な成長戦略を策定するよう監督する義務があったにもかかわらずそれを怠ったこと、経営管理能力及び内部統制の欠如、内部告発者の不十分な保護、当社が他社と比べてESG上劣後している点にも責任を負っています。

これらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの

「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務を果たせておらず、何らベストプラクティスに合致しないものでした。

以上のとおり、三品氏は、当社の取締役に就任して間もないものの、一般株主の利益よりも内山家の利益を優先してきました。同氏は、当社の取締役として、内山氏の悪質な行動を監督して一般株主の利益を守るという役割を果たさず、それどころか、内山氏を、株主総会で選任されていないにもかかわらず、当社への影響力と支配力を行使することができ、株主に対して説明責任を負わない有給の役職である当社の会長に任命したことから、内山氏が自身の利益を確保することに、むしろ、進んで加担していると言わざるを得ません。

- (6) 大石歌織氏（以下「大石氏」といいます。）は、2022年6月に当社の取締役に就任した後、株主の支持が得られなかったために選任の対象から撤回された内山氏を、取締役会の一員としての説明責任を果たすことなく会長にそのまま任命するという、株主に対する背信行為ともいえるべき行為に加担し、一般株主よりも内山氏と協調する姿勢を即座に示しました。このことから、大石氏は、今後も不適切な関連当事者取引を行った内山氏の責任を不問にし、内山氏の経営への継続的な関与を可能にし、そして、さらなる関連当事者取引を阻止できずにいることは明らかです。

また、大石氏は、選定委員会の委員として徹底して独立したプロセスで第三者委員会の委員をすべて決めなければならなかったにもかかわらず、第三者委員会の委員長候補を選ぶだけにとどまり、内山氏に有利な結果が出るのが予定されているような調査体制を構築した責任も問われるべきです。

さらに、大石氏には、当社が適切な成長戦略を策定するよう監督する義務があったにもかかわらずそれを怠ったこと、経営管理能力及び内部統制の欠如、内部告発者の不十分な保護、当社が他社と比べてESG上劣後している点にも責任を負っています。

これらの行為はすべて、コーポレートガバナンス・コードや日本取引所グループの「ハンドブック独立役員の実務」及び経済産業省策定の「社外取締役の在り方に関する実務指針」で定められた社外取締役が担うべきと期待された責務を果たせておらず、何らベストプラクティスに合致しないものでした。

また、大石氏は、上記のとおり一般株主よりも内山氏の利益を優先させたばかりでなく、以前から当社と取引のある北浜法律事務所のパートナーであることから、真の独立性にも疑問があります。さらに言えば、当社の現監査役の池田辰夫氏は北浜法律事務所の出身であり、また、当社の元監査役であり、かつ元社外取締役でもある佐伯照

道氏も北浜法律事務所の出身です。当社と北浜法律事務所との関係が深いことは明らかであり、大石氏の独立性を直ちに疑わざるを得ません。また、池田氏、佐伯氏ともに当社に在任中、内山氏と当社との間の関連当事者取引に関する取締役会決議に参加していたことから、独立性を有しているかは極めて疑問です。

以上のとおり、大石氏は、当社の取締役に就任して間もないものの、一般株主の利益よりも内山家の利益を優先してきました。同氏は、当社の取締役として、内山氏の悪質な行動を監督して一般株主の利益を守るという役割を果たさず、それどころか、内山氏を、株主総会で選任されていないにもかかわらず、当社への影響力と支配力を行使することができ、株主に対して説明責任を負わない有給の役職である当社の会長に任命したことから、内山氏が自身の利益を確保することに、むしろ、進んで加担していると言わざるを得ません。

第3号議案 取締役6名選任の件

取締役候補者 浅見 明彦

同 トーステン・ゲスナー (Torsten Gessner)

同 クラーク・グラニンジャー (Clark Graninger)

同 海野 薫

同 ライアン・ウィルソン (Ryan Wilson)

同 嶋田 亜子

社外取締役候補者6名の略歴等及び同人らを社外取締役候補として提案する理由は次の通りです。

なお、取締役の総数を11名以内とする旨の定款の定めにより、社外取締役を除く取締役が3名である場合には、社外取締役の総数は8名が上限となります。従いまして、仮に第2号議案(社外取締役6名解任の件)のうち3名以上の社外取締役について解任決議が否決された場合には、社外取締役の総数が8名を超える選任決議は不適法となるため、第3号議案は、社外取締役の人数枠である8名から第2号議案の解任決議が否決された社外取締役の人数を差し引いた人数の社外取締役を選任する議案として決議をお願いいたします。例えば、解任が否決された現在の社外取締役が3名であれば5名の社外取締役を新たに選任する議案として決議いただくこととなります。その場合には、下記の候補者番号に従って順に選任の可否の決議を行い、新たに選任される取締役の人数がその上限に達した時点でその余の候補者の選任決議は行わないこととする、というのが本株主提案の内容です。

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
1	あさ み あき ひこ 浅 見 明 彦 (1960年4月18日生)	1985年4月 株式会社富士銀行（現みずほ銀行）入行 1996年5月 マサチューセッツ工科大学経営大学院 修士課程金融工学専攻 修了 1996年5月 ゴールドマン・サックス証券株式会社 投資銀行部門 入社 2005年11月 ゴールドマン・サックス証券株式会社 投資銀行部門 マネージング・ディレ クター 2009年6月 ドイツ証券株式会社 投資銀行法人本 部 マネージング・ディレクター 2011年6月 バークレイズ証券株式会社 投資銀行 部門 コーポレート・ファイナンス部 長 マネージング・ディレクター 2014年2月 バークレイズ証券株式会社 投資銀行 部門 投資銀行本部長 アジアパシフ ィック地域日本代表 マネージング・ ディレクター 2015年3月 バークレイズ証券株式会社 投資銀行 部門 副会長 アジア・パシフィック 地域日本代表 マネージング・ディレ クター 2018年1月 東京大学協創プラットフォーム開発株 式会社 パートナー特別顧問（現任） 2018年12月 HAPSモバイル株式会社 取締役COO 兼、ソフトバンク株式会社 顧問 2021年6月 ソフトバンク株式会社 事業開発統括 顧問（現任） 2022年4月 国立大学法人東京大学 財務経営本部 アドバイザー（現任）	0株

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
2	Torsten Gessner (1963年3月19日生)	<p>1985年10月 Otis入社</p> <p>1996年10月 United Technologies Corporation, エレクトロニクス・サプライチェーン・マネジメント担当ディレクター</p> <p>2003年10月 Otis Elevator Company ヴァイスプレジデント (欧州サプライチェーン担当)</p> <p>2005年1月 Otis UK & Central Europe サプライチェーン・マネジメント&ロジスティクス担当エリアディレクター</p> <p>2005年10月 ThyssenKrupp Elevator CENE GmbH 最高執行責任者 (COO)</p> <p>2007年1月 ThyssenKrupp Elevator AG シニア・ヴァイス・プレジデント</p> <p>2010年1月 ThyssenKrupp Elevator Escalator & Passenger Boarding Bridges GmbH代表取締役会長兼CEO</p> <p>2011年10月 ThyssenKrupp North America, Inc. 代表取締役会長兼最高経営責任者 (CEO)</p>	0株
3	Clark Graninger (1968年1月27日生)	<p>1991年9月 日本シャフト株式会社入社</p> <p>1995年7月 シカゴ大学ビジネススクール入学</p> <p>1997年6月 シカゴ大学ビジネススクール卒業</p> <p>1997年7月 リーマンブラザーズ入社</p> <p>2000年6月 株式会社新生銀行入行、次長、クレジットトレーディングチーム長</p> <p>2003年9月 株式会社新生銀行、専務執行役員法人部門長</p> <p>2007年2月 アプラス株式会社 代表取締役社長</p> <p>2009年11月 株式会社新生銀行 社長補佐</p> <p>2011年2月 株式会社あおぞら銀行 営業執行役員個人営業部門長</p> <p>2017年8月 ウェルスパーク株式会社 常務取締役、最高ウェルスマネジメント責任者</p> <p>2021年6月 ウェルスパークキャピタル株式会社 常務取締役 (現任)</p> <p>2022年6月 Reboot株式会社 Co-Founder、代表取締役、COO/CFO (現任)</p>	0株

候補者 番号	氏 名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
4	うみ の かおる 海 野 薫 (1963年5月13日生)	1987年9月 David Polk & Wardwell法律事務所 (ニューヨーク、東京) アソシエイト、 弁護士 (1988年5月よりニューヨーク 州弁護士会会員) 1988年10月 ポールヘイスティングス法律事務所・ 外国法共同事業 オブ・カウンセ 1999年10月 ポールヘイスティングス法律事務所・ 外国法共同事業 パートナー 2000年4月 外国法事務弁護士 (第二東京弁護士会) 登録 2006年2月 J.P.モルガン証券株式会社マネージ ング・ディレクター兼アソシエイト・ゼ ネラル・カウンセ 2008年6月 外国法共同事業ジョーンズ・デイ法律 事務所 パートナー 2018年1月 ディーエルエイ・パイパー東京パート ナーシップ外国法共同事業法律事務所 パートナー (現任)	0株
5	Ryan Wilson (1969年9月23日生)	1990年5月 Labatt Breweries of Canada入社 1994年9月 Labatt Breweries of Canada、マネージャー 1995年6月 Schindler Elevator Corporation(Canada) マネージャー 1997年6月 Schindler Elevator Corporation(Canada) リージョナル・ヴァイス・プレジデント 2003年5月 ThyssenKrupp Elevator Canada Ltd.(TKE) 入社 ヴァイス・プレジデント 2004年10月 ThyssenKrupp Elevator Canada Ltd.(TKE)、 シニア・ヴァイス・プレジデント 2015年9月 ThyssenKrupp Elevator Canada Ltd.(TKE)、 代表取締役社長兼CEO 2018年11月 Jack Cewe Construction Ltd. 代表取締役兼CEO (現任)	0株

候補者番号	氏名 (生年月日)	略歴、当社における地位、担当及び重要な兼職の状況	所有する 当社株式の数
6	しま だ あ こ 嶋 田 亜 子 (1973年10月13日生)	1999年8月 Hancock Rothert & Bunshoft LLP、アソシエイト 2001年3月 Coudert Brothers LLP、アソシエイト 2005年5月 Rutan & Tucker, LLP、アソシエイト 2008年5月 Apria Healthcare、シニア・コーポレートカウンセラー 2010年7月 Apria Healthcare、アシスタント・ゼネラル・カウンセラー 2014年5月 Christie Digital Systems、アシスタント・ゼネラル・カウンセラー 2017年4月 Ushio America, Inc.、ヴァイス・プレジデント、ゼネラル・カウンセラー兼、コーポレート・セクレタリー（現任） 2019年6月 KA Imaging Inc.、社外取締役（現任） 2020年2月 米日カウンシル理事会、南カリフォルニア・サウスウエスト地区代表（現任） 2020年10月 Association of Corporate Counsel 南カリフォルニア支部、ボード・オブ・ディレクター（現任） 2021年4月 ジャパン・ボード・ダイバーシティ・ネットワーク、チャーター・メンバー（現任） 2021年5月 Ushio Europe、ゼネラル・カウンセラー（現任）	0株

- (注) 1. 各取締役候補者と当社との間に特別の利害関係はありません。
 2. 浅見氏、Gessner氏、Graninger氏、海野氏、Wilson氏及び嶋田氏が社外取締役に就任された場合、同氏らとの間で責任限定契約を締結する予定であります。なお、当該契約に基づく賠償責任限度額は、法令が定める最低責任限度額と致します。

【取締役候補とした理由】

- (1) 浅見明彦氏（以下「浅見氏」といいます。）は、株式会社富士銀行（現みずほ銀行）、ゴールドマン・サックス証券株式会社、ドイツ証券株式会社、バークレイズ証券株式会社でシニア・インベストメントバンカーとして勤務し、金融業界において39年以上の業務経験を有しています。また、東京大学協創プラットフォーム開発株式会社、ソフトバンク株式会社において、ベンチャーキャピタル投資やテクノロジー企業への投資に従事しています。

コーポレート・ファイナンスのスキルを活かし、日本の大手企業のコーポレートアクションやディールについて長年にわたって助言を提供してきたほか、大規模なチームのマネジメントやジョイント・ベンチャーの立ち上げなど、優れた企業経営手腕を発揮してきました。

浅見氏は、当社の将来の成長に不可欠なM&Aなど投資案件の調達、適切な投資先の評価、交渉に貢献することができます。また、当社が資金を投入したプライベートファンドにおいて、当社の資金が最適な方法で投資されているかを監督することにも貢献することができます。当社は、M&Aに関する社内の専門知識に乏しく、多額のM&A予算があるにもかかわらず完了した案件が多くありません。また、当社には買収額を適切に評価できる人材が不可欠です。浅見氏の専門知識は、フジテックと株主の双方に、より大規模で変革的なM&Aを実行する確実性を高めてくれると考えます。また、ベンチャーキャピタルへの投資経験もあり、最先端技術を活用するための技術投資や、競合他社に差をつけるためといった技術投資にも力を発揮してくれると考えています。また、浅見氏は、フジテックが投下した資金が最適な方法で活用されるように、フジテックが設立したSBIインベストメント株式会社との私募ファンドへの投資をモニタリングすることへの貢献も期待できます。よって、浅見氏は、コーポレート・ファイナンス、M&A、ベンチャーキャピタルの分野で豊富な経験を有しており、当社の取締役として理想的な人物です。

浅見氏は、早稲田大学で経済学の学士号を取得し、マサチューセッツ工科大学でMBAを取得しており、日本語と英語に堪能です。

- (2) Torsten Gessner氏（以下「Gessner氏」といいます。）は、Otis、Thyssenkruppといったグローバルのエレベーター事業者で豊富な業務経験、マネジメント経験を有しており、フジテックの社外取締役候補者としては卓越した人材です。また、メンテナンス事業、モダニゼーションでは特に重要なサプライチェーン・マネジメントや製造管理の経験も豊富であり、当社における直近の業績急落の原因となったサプライチェーン・マネジメント上の解決に貢献することが期待できます。現在当社が十分に注力できていない、最も利益率の高いメンテナンス事業に注力し、利益率を向上させるという事業戦略において適任の人物です。米国と欧州での経験は、フジテックの国際的な成長の指針になると考えます。

Gessner氏は、ThyssenKrupp North America, Inc.の代表取締役会長兼CEOとして、売上高120億ドル、従業員数24,000人の事業体を率いてきました。地域間の調整と協力、従業員の連携強化、事故率の低減により、トップライン売上20%、純利益

3倍以上の増加を達成した経験を有します。

Gessner氏の数十年にわたるエレベーター業界での経験と経営実績は、当社のグローバルな成長を描く議論を主導できます。現在、このような経験に裏付けされたスキルを持つ独立取締役がいない当社の取締役会において、Gessner氏が独立性、リーダーシップ、指導力をもたらし、会社の利益率の改善と成長に貢献します。

Gessner氏は、英語とドイツ語に堪能です。

- (3) Clark Graninger氏（以下「Graninger氏」といいます。）は、金融業界で30年以上の業務経験を持ち、上場企業（当時）のアプラス株式会社（新生銀行子会社）の代表取締役社長や株式会社あおぞら銀行の常務執行役員などの要職を歴任してきた経験豊富なプロフェッショナルです。現在は、東京に拠点を置く不動産テックSaaSであるウェルスパーク株式会社（wealth-park.com）のフィンテック子会社であるウェルスパークキャピタル株式会社の常務取締役を務めています。

それまでは、Graninger氏は、株式会社あおぞら銀行につとめ、常務執行役員個人営業部門長として株式会社あおぞら銀行のリテール・バンキングを7年近く統括していました。また、株式会社新生銀行において専務執行役員として法人向け銀行業務を統括しました。あらゆる不良債権投資を監督し、ストラクチャード・ファイナンス取引（ピーク時50億米ドル規模）の責任者を務めました。また、経営委員会及び与信委員会のメンバーとして、当社のような製造業などの事業会社を含むすべての主要投融資案件の審査・決定を行いました。アプラス社では、CEOとして150億米ドルのバランスシートの再構築を監督し、事業規模のスリム化とコストの削減などのターンアラウンドを主導しました。

Graninger氏は、20年にわたる金融業界でのキャリアの中で企業の金融取引を様々な形で評価、審査する中で、数々の不祥事や創業者一族の影響力に基づく脆弱なガバナンスのシナリオにも直面した経験があり、当社のガバナンスの改善に貢献することが期待できます。

Graninger氏のコーポレート・ファイナンスの知見は、当社が成長のためにM&Aを検討する際に役立つと考えられ、ガバナンスの知見はフジテックのガバナンスを改善することに、また、金融機関での経験は、フジテックが資本効率を改善してROEを改善することに資すると考えています。いずれのスキルもが、フジテックを守り、よりよいフジテックを築き上げることを支えます。

Graninger氏はミドルベリー大学で学士号、シカゴ大学ブース・スクールでMBAをそれぞれ取得し、日本語と英語に堪能です。

- (4) 海野薫氏（以下「海野氏」といいます。）は30年以上の法務経験を有しているニューヨーク州の弁護士で、日本では外国法事務弁護士としての登録を受けています。Davis Polk、Paul Hastings、Jones Day、DLA Piperなどの大手国際法律事務所で勤務し、資本市場とストラクチャード・ファイナンス、M&Aを始めとしたクロスボーダー金融・企業取引を取り扱ってきました。

また、J.P.モルガン証券株式会社の社内弁護士として、法務・コンプライアンス部門の責任者となり、同社におけるコーポレート・ガバナンス体制の構築や規制対応に携わりました。また、現在でも、マネーロンダリング防止や汚職・贈収賄防止などの規制やコンプライアンスに関するアドバイスを日本のクライアントに提供し続けています。このようなコーポレート・ガバナンスの推進への豊富な経験に基づいて、当社のコーポレート・ガバナンスを日本最高のものとするのが期待できます。

また、海野氏は、DLA Piperにおいて、サステナビリティ及びESGイニシアチブのアジア担当リーダーであり、ケンブリッジ大学サステナビリティ・リーダーシップ研究所と共同で、サステナビリティに沿ったガバナンスとリーダーシップに焦点を当てたグローバルプロジェクト「Future of Boards」のワーキンググループメンバーでもあります。また、NPO法人のLawyers for LGBT and Allies Networkの理事、セカンドハーベスト・ジャパンの理事も務めています。J.P.モルガン証券株式会社では、女性社員の登用と定着のためのタスクフォースを率いた経験もあり、当社のESG、多様性と女性活躍推進に大いに貢献できるものと考えられます。

海野氏はボウディン大学哲学科を首席（サマ・カム・ラウディ summa cum laude（所謂、大学総代）及び、ファイ・ベータ・カッパ Phi Beta Kappaのメンバー）で卒業し、コロンビア大学法科大学院で法学博士号を取得しています。

日本語と英語に堪能です。

- (5) Ryan Wilson氏（以下「Wilson氏」といいます。）は、当社と競合するSchindler、ThyssenKruppでの豊富な経験を生かし、当社の利益率と成長性を高めるための新たなビジネス戦略の立案に貢献することが期待できます。

Wilson氏はSchindler Elevator Corporation (Canada)において、買収先企業のターンアラウンドを行った実績があります。また、Schindlerにおいて8年のマネジメント経験の後、Thyssenkrupp Elevator Canada Ltd. を15年以上率い、同社のサプライチェーンの再構築を実現しました。当社の最近の利益率低下はサプライチェーンに大きく関係していると考えられるため、サプライチェーンの再構築の経験を有す

る取締役が不可欠であるところ、Wilson氏はその豊富な経験を通じて当社に必要な戦略とビジョンをもたらし、高収益事業における当社の競争力を高めることができる貴重な人材です。また、Wilson氏は社長就任後、低収益性にあえていたThyssenkrupp Elevator Canada Ltd. を過去最高の成長率で売上、利益ともに成長させ、カナダ市場で1位にしました。また、サービスセンターへの投資や人材開発を積極的に行い、Thyssenkrupp Elevator Canada Ltd. を世界的に見て非常に高い水準にまで、サービスリテンション率、顧客満足度を引き上げた実績があります。当社は新設工事主導の事業モデルが依然として続く中で、独立系サービス会社にメンテナンス契約を奪われている状況にあり、Wilson氏のThyssenkruppでの経験が、当社の低いリテンション率の原因になっている、サービス網の再構築、サプライチェーンの見直しによって解決されるでしょう。

Wilson氏は、ブリティッシュ・コロンビア大学で経済学の学士号を、同大学でMBAを取得しており、英語に堪能です。

- (6) 嶋田亜子氏は、20年以上にわたり、知財（知財戦略立案・知財ポートフォリオの最適化管理等）、法務、規制、M&Aおよびガバナンスに関して、弁護士及び、経営戦略の専門家の観点から経営陣に助言してきました。グローバル企業の経営に深く関与し、現在はUshio America, Inc.のヴァイス・プレジデント、ジェネラルカウンセル及びコーポレートセクレタリーを務めています。M&A、不良資産、ガバナンスと経営陣の善管注意義務に関する問題などを子会社管理の観点から長く取り組んできた経験があるほか、会社全体の知財、データプライバシー、規制、労務、コーポレートガバナンス、企業コンプライアンスへの対処に豊富な経験を有しています。嶋田氏はM&A案件のリスクの特定、評価、その軽減に関して深い専門知識を有しており、取締役会および経営幹部への確かな進言を行い、ウシオ電機の数百万ドル規模のM&A案件を成功裏に完了させています。嶋田氏は国際的な事業展開に伴う事業上の課題へのアドバイスを経営陣に行うのみならず、事業上のチャンスを活かせるようにアドバイスしてきました。IAPP (International Association of Privacy Professionals) が認定するCIPP/US (Certified Information Privacy Professional) の資格も有しています。

知財戦略、グローバルM&A戦略・エグゼキューション、国際的な企業のグループ経営、リスクマネジメント、コンプライアンス、ガバナンス、顧客管理、規制当局対応、企業の危機管理などの観点からフジテックに経営の助言を行うことが期待されています。

現在、米日カウンシル理事会の南カリフォルニア・サウスウエスト地区の代表を務めています。より強固な日米関係を構築するために日米間の多様なリーダーを結びつけ、カウンシルをサポートしています。

ロヨラ大学シカゴ校ロースクールで法学博士号 (Juris Doctor) を、ノースウェスタン大学で学士号 (Bachelor of Science) を取得し、ノースカロライナ大学チャペルヒル校でジャーナリズムを学びました。日本で生まれ育ち、米国でも教育を受けている彼女は、日本語と英語のバイリンガルです。

第4号議案ないし第7号議案について

第4号議案 社外取締役の個人別の基本報酬額決定の件

第5号議案 社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件

第6号議案 社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件

第7号議案 取締役 (社外取締役を除く) に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件

ア. 第4号議案ないし第7号議案に共通する提案理由

第4号議案ないし第6号議案は、別途提案している新たな社外取締役の選任に関する議案が少なくとも1名の候補者について承認可決されることを条件として、社外取締役に対して付与する報酬について承認を求めるものです。

当社の取締役の報酬は、金銭報酬について、2022年6月23日開催の第75期定時株主総会において、年額550百万円以内 (うち社外取締役につき年額100百万円以内) と承認されており、さらに、2021年6月開催の第74期定時株主総会において、社外取締役を除く取締役に対し、譲渡制限付株式の付与のため、年額1億円以内 (これにより発行又は処分をされる当社の普通株式の総数は年200,000株以内) の金銭報酬債権を付与することについて承認がなされています。

しかし、当社の中長期的な企業価値の向上を図るためには、取締役会において多様性に富んだ優秀な人材を確保するとともに、社外取締役を含む取締役が一体となって、企業価値を高めるための戦略を策定し、必要な施策を積極果断に講じることが不可欠です。

そこで、請求者は、上記報酬枠とは別に、社外取締役に対し、それぞれ、その役割に相応しい基本報酬 (第4号議案)、並びに、本臨時株主総会の開催日の翌日 (午前零時) から3年を経過する日までの間を対象期間とする中期インセンティブ報酬として、株価条件の設定されていない事後交付型株式報酬 (第5号議案) 及び株価条件の設定された事後交付型株式報酬 (第6号議案) を付与することを提案いたします。

これらの提案は、①グローバルの知見、経験、能力を有する独立取締役に相応しい総報酬

水準にすること、②社外取締役の報酬は、現金及び自社株により支給し、かつ、自社株による支給の割合を、現金による支給と同程度とすること、③株式報酬は、3年間のベストイング期間のみを設定し株価上昇を条件として付さない事後交付型株式報酬（RSU）と、株価上昇を条件として付し、付与時の株価から20%を上回った場合にベストイングが可能となるRSUから構成されるが、株主価値創造を目指したコーポレート・ガバナンス改革に対する役割を期待することから、株価条件を付したRSUの割合を大きく設定することが妥当（なお、RSUは、いわゆる一定の企業業績の達成条件を付した業績連動報酬型株式報酬ではない。）との考えに基づくものです。第4号議案から第6号議案についてご承認いただいた場合、1人当たり、1年当たりの現金報酬の額は12,500千円、株式報酬の額は10,833千円、その合計額は23,333千円となります。

第7号議案は、当社の社外取締役以外の取締役を対象として、本臨時株主総会終了後3年間を対象期間とする中期インセンティブ報酬として、株価条件の設定された事後交付型株式報酬を付与することを提案するものです。

イ. 事後交付型株式報酬（RSU）の内容

①概要

事後交付型株式報酬は、権利付与後一定期間を経過した後、一定の条件を満たすことを条件として、あらかじめ定めた数又はあらかじめ定めた算定方法により計算される数の普通株式を交付する株式報酬です。

当社は、ベストイング条件を充足することを条件として、権利を付与された取締役に対し、権利付与日において定める交付株式数の当社普通株式を、ベストイング期間満了後に交付するものとします。

②ベストイング条件

ベストイング条件は、(A)権利付与日からベストイング期間の満了日まで継続して当社取締役の地位を有すること、及び(B)ベストイング期間満了日前20日間の当社普通株式の東京証券取引所の普通取引における終値の平均値が、権利付与日の前日の終値に対して20%以上上昇していることです（以下、(A)の在任条件のみをベストイング条件とする事後交付型株式報酬を「株価条件を設定しない事後交付型株式報酬」といい、(A)の在任条件及び(B)の株価条件をベストイング条件とする事後交付型株式報酬を「株価条件付事後交付型株式報酬」といいます。）。

ただし、社外取締役に対しては、上記ベストイング条件のうち株価条件を設定しない事後交付型株式報酬と、株価条件付事後交付型株式報酬の2種類を付与するものとします。

ベストイング期間満了時において日本の非居住者である取締役については、当社普通株式

の交付に代えて、当該取締役に交付されるべき当社普通株式の数にベスティング期間満了日前20日間の当社普通株式の東京証券取引所の普通取引における終値の平均値を乗じた額の金銭を交付するものとします。

ベスティング期間満了後における株式の交付は、交付されるべき当社普通株式の数に応じ、現物出資に供するための金銭報酬債権を各取締役に支給し、各取締役が、当該金銭報酬債権の全部を現物出資の方法により給付することにより、当社普通株式の割当てを受ける方法により行うものとします。

③権利付与日及びベスティング期間

権利付与日は、本臨時株主総会の開催日の翌日（午前零時）とし、権利付与日から3年を経過する日までの間をベスティング期間とします。ただし、ベスティング期間の満了前に意に反して取締役を解任され、又は取締役にも再任する議案が株主総会において否決された場合（法令違反その他本人の責めに帰する事由による解任等の場合は除き、以下「非自発的退任」といいます。）には、当該時点をもってベスティング期間が満了したものとみなすものとします。

なお、事後交付型株式報酬は、ベスティング期間である3年間の報酬として付与されるものです。また、本提案に基づき事後交付型株式報酬が付与されるのは1度であり、毎年又は数年おきに繰り返し権利が付与されるものではありません。

④各取締役に対して交付する株式数（以下「交付株式数」といいます。）

各取締役に対して交付する当社普通株式の数は、第5号議案ないし第7号議案において承認可決された当該取締役にかかる「基準額」を、権利付与日の前日の東京証券取引所における当社普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値。以下「基準株価」といいます。）で除して得た数（100株未満の端数は切り捨てる）とします。

ただし、非自発的退任の場合には、交付株式数は、基準額を基準株価で除し、これに権利付与日から退任時までの在任月数（1月未満の端数は切り上げる）を36で除して得た数を乗じて得た数（100株未満の端数は切り捨てる）とします。

⑤ベスティング期間満了後に付与する金銭報酬債権の額

ベスティング条件を満たした各取締役に支給される金銭報酬債権の額は、交付株式数に、当社普通株式の交付に係る当社取締役会決議の日の前営業日時点の東京証券取引所における当社普通株式の終値（同日に取引が成立していない場合は、それに先立つ直近取引日の終値）を乗じて算定します。

⑥組織再編又は支配権の変動時の取扱い

当社が消滅会社となる合併契約、当社が完全子会社となる株式交換契約、株式移転計画等

の組織再編、又は支配権の変更に関する議案が当社の株主総会（ただし、当該組織再編又は支配権の変更に関して当社の株主総会による承認を要さない場合においては、当社の取締役会）で承認され、ベスティング期間満了前にその効力が生じる場合は、当該承認日をベスティング期間満了日とみなし、ベスティング条件を満たす取締役に対して、交付株式数の当社普通株式又はこれに代わる金銭を交付します。なお、金銭を交付する場合には、当社普通株式に代わって金銭が交付されることとなる当該当社普通株式に係る交付株式数にベスティング期間満了日前20日間の当社普通株式の東京証券取引所の普通取引における終値の平均値を乗じた額の金銭を交付するものとします。

ウ. 第4号議案 社外取締役の個人別の基本報酬額決定の件

本議案は、上記第3号議案が少なくとも1名の候補者について承認可決された場合に、新たに選任される社外取締役について、個人別の基本報酬の額の決定を提案するものです。なお、本議案は、本株主総会の前から引き続き在任する社外取締役について、2023年3月期にかかる基本報酬の額の変更を求めるものではありません。

各社外取締役の基本報酬の額は、当社の企業価値向上を図るための経営戦略の策定、及び経営陣に対する助言に、十分な時間を費やしていただくため、一人当たり、1事業年度につき12,500,000円（新たに選任される社外取締役が6名である場合の総額は75,000,000円）といたしたいと存じます。

エ. 第5号議案 社外取締役に対する事後交付型株式報酬の付与の件

本議案は、上記第3号議案が少なくとも1名の候補者について承認可決された場合に、社外取締役（新たに選任される社外取締役に限定されません。）に対し、以下のとおり株価条件を設定しない事後交付型株式報酬を付与することを提案するものです。

株価条件を設定しない事後交付型株式報酬の内容は上記のとおりです。

各社外取締役にかかる基準額は、一人当たり12,500,000円（社外取締役が8名となる場合の総額は100,000,000円）とします。ただし、事後交付型株式報酬は、就任後3年間の職務執行の対価として付与されるものであるため、1年当たり額は約4,167千円です。

また、各社外取締役にかかる交付株式数は、基準額を基準株価で除して得た数（100株未満の端数は切り捨てる）とします。ただし、その総数は、社外取締役が8名となる場合の基準額総額（100,000,000円）を2022年9月1日から同年11月30日までの3ヶ月間の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値のうち最低額である2,768円で除した株式数（100株未満の端数は切り上げ）である36,200株以内とし、基準額を基準株価で除して得た数がこれを超えるときは、当該上限数を各社外取締役の基準額に対して比例

的に配分します。

オ. 第6号議案 社外取締役に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件

本議案は、上記第3号議案が少なくとも1名の候補者について承認可決された場合に、社外取締役（新たに選任される社外取締役に限定されません。）に対し、以下のとおり株価条件付事後交付型株式報酬を付与することを提案するものです。なお、株価の上昇をベスティング条件とする趣旨は、株主との利益共有を一層強くすることを意図するものであり、一定の企業業績の達成を条件とする業績連動報酬を意図して付与するものではありません。

株価条件付事後交付型株式報酬の内容は上記のとおりです。

各社外取締役ににかかる基準額は、現金による基本報酬の額の160%に相当する、一人当たり20,000,000円（社外取締役が8名となる場合の総額は160,000,000円）とします。ただし、事後交付型株式報酬は、就任後3年間の職務執行の対価として付与されるものであるため、1年当たり額は約6,667千円です。

また、各社外取締役ににかかる交付株式数は、基準額を基準株価で除して得た数（100株未満の端数は切り捨てる）とします。ただし、その総数は、社外取締役が8名となる場合の基準額総額（160,000,000円）を2022年9月1日から同年11月30日までの3ヶ月間の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値のうち最低額である2,768円で除した株式数（100株未満の端数は切り上げ）である57,900株以内とし、基準額を基準株価で除して得た数がこれを超えるときは、当該上限数を各社外取締役の基準額に対して比例的に配分します。

カ. 第7号議案 取締役（社外取締役を除く）に対する株価条件付事後交付型株式報酬の付与の件

本議案は、当社取締役（社外取締役を除く。以下、本議案において同じ。）に対し、以下のとおり株価条件付事後交付型株式報酬を付与することを提案するものです。

株価条件付事後交付型株式報酬の内容は上記のとおりです。

各取締役にかかる基準額は、2022年度における各取締役の基本報酬の額と同額とします。ただし、その総額は146,000,000円以内とし、2022年度における各取締役の基本報酬の額の総額がこれを超えるときは、当該上限額を各取締役の基本報酬の額に対し比例的に配分します。総額を146,000,000円以内とした理由は、2022年度の実績は開示されていないものの、2021年度の実績は開示されていることから、2022年度の実績もほぼ同水準であろうと推定し、その総額と同水準の総額の基本報酬を付与する前提に立ち、146,000,000円が総額の上限額

として妥当と考えたからです。

各取締役にかかる交付株式数は、基準額を基準株価で除して得た数（100株未満の端数は切り捨てる）とします。ただし、その総数は、基準額の総額の上限である146,000,000円を2022年9月1日から同年11月30日までの3ヶ月間の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値のうち最低額である2,768円で除した株式数（100株未満の端数は切り上げ）である52,800株以内とし、基準額を基準株価で除して得た数がこれを超えるときは、当該上限数を各取締役の基本報酬の額に対して比例的に配分します。

本提案時点における対象となる取締役の人数は3名です。

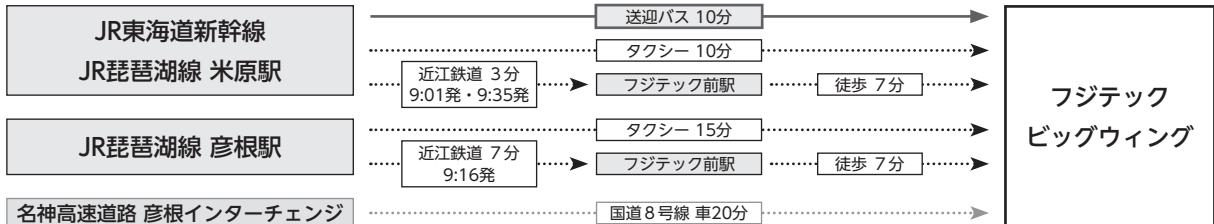
以上

株主総会会場ご案内図

開催場所 滋賀県彦根市宮田町591番地1 当社 本店 **ビッグウィングホール**



■ 交通のご案内



見やすく読みまちがえにくい
ユニバーサルデザインフォント
を採用しています。