

議決権行使レポート

証券コード 4540

会社名 ツムラ

	賛成	反対	棄権
第1号議案 剰余金の処分の件	○		
第2号議案 取締役(監査等委員である取締役を除く。)6名選任の件			
加藤 照和 氏	○		
杉井 圭 氏	○		
半田 宗樹 氏	○		
三宅 博 氏	○		
岡田 正 氏	○		
柳 良平 氏	○		
第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件			
永渕 富弘 氏	○		
松下 満俊 氏	○		
望月 明美 氏	○		
第4号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件			
土屋 智恵子 氏	○		

上記の推奨をした理由

以下 ISS が発行する「2023 年版日本向け議決権行使助言基準」を参考にする。

・第1号議案

年度	2017	2018	2019	2020	2021	2022
配当性向(%)	31.9	33.5	35.6	31.9	26.0	29.7

ツムラは安定配当を実施しており、1株につき金32円となっている。配当性向は過去6年間のデータをもみても、30%付近で推移しており問題ない数値であると言える。そのため第1号議案に賛成する。

・第2号議案

新任の柳良平氏をのぞいて、取締役会への出席状況は全員100%であり、ISSの独立性判断基準から、社外取締役候補者は独立性を有していると言える。また、過去の実績か

ら、経営監督の能力は問題ないと思われる。取締役候補者が男性のみであるという点が問題であるが、監査等委員である取締役で女性が選任されており、取締役会に女性が参加する形になっているため ISS の基準は満たしている。以上の理由で第 2 号議案に賛成する。

・ 第 3 号議案

新任の永渕富弘氏を除き、他 2 名の取締役会、監査等委員会の出席状況は 100% であり、また社外取締役候補者は独立性を有していると言える。また、能力的にも過去の実績から問題がないと言える。よって第 3 号議案に賛成する。

・ 第 4 号議案

2021 年に補欠の監査等委員である取締役に選任された野田聖子氏の選任の効力が今回の株主総会の開始までとされているため、法令に定める員数を欠く場合に備えての選任である。土屋智恵子氏は弁護士としての専門的な知識を持ち、監査役としての能力は申し分ないと言える。また、女性である点でジェンダー・ダイバーシティも考慮されている。以上から第 4 号議案に賛成する。