

## 議決権行使レポート

証券コード 5481

会社名 山陽特殊製鋼

|                                   | 賛成 | 反対 | 棄権 |
|-----------------------------------|----|----|----|
| 第1号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）8名の選任の件 |    |    |    |
| 宮本 勝弘 氏                           | ○  |    |    |
| 高橋 幸三 氏                           | ○  |    |    |
| 大井 茂博 氏                           | ○  |    |    |
| 大前 浩三 氏                           | ○  |    |    |
| 柳本 勝 氏                            | ○  |    |    |
| 白杵 政治 氏                           | ○  |    |    |
| 藤原 佳代 氏                           | ○  |    |    |
| 園田 裕人 氏                           | ○  |    |    |
| 第2号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件        |    |    |    |
| 小林 章博 氏                           | ○  |    |    |

### 上記の推奨をした理由

#### ・第1号議案

まず、候補者8名の取締役会への出席率は100%であり、出席率に関しては非の打ち所がない。また、高橋幸三氏、大井茂博氏、大前浩三氏、柳本勝氏、は取締役在任期間が8年以上であり、経営者としての経験を豊富に持っていると考えられる。宮本勝弘氏は、取締役在任期間が2年と比較的短い、下の表から読み取れるように、宮本氏が選任されてから ROE が大幅に改善しており、ここから宮本氏の経営者としての能力の高さがわかる。

|         | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度 | 2021 年度 | 2022 年度 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 同社の ROE | 4.8     | △2.0    | △3.9    | 8.1     | 9.7     |

藤原佳代氏の取締役在任期間も1年と比較的短い、藤原氏は唯一の女性の候補者であり、取締役会の多様性の観点から選任されるべきである。白杵政治氏と園田裕人氏の取締役在任期間も比較的短い、前述のように近年 ROE が大幅に改善するなど、同社の業績は良好である。以上の理由から、候補者8名の再任に賛成した。

・第2号議案

小林章博氏は、東証プライム上場企業である株式会社船井総研ホールディングズの社外取締役を務めるなど、社外取締役としての経験と実績をもっている。また、補欠の監査等委員がいれば、何かしらの理由で監査等委員の人数が減った時に対処できる。以上の理由から、小林章博氏の選任に賛成した。

参考文献

2021年度有価証券報告書（山陽特殊製鋼株式会社）

2023年3月期決算短信（山陽特殊製鋼株式会社）

第111回定時株主総会招集ご通知（山陽特殊製鋼株式会社）