

議決権行使レポート

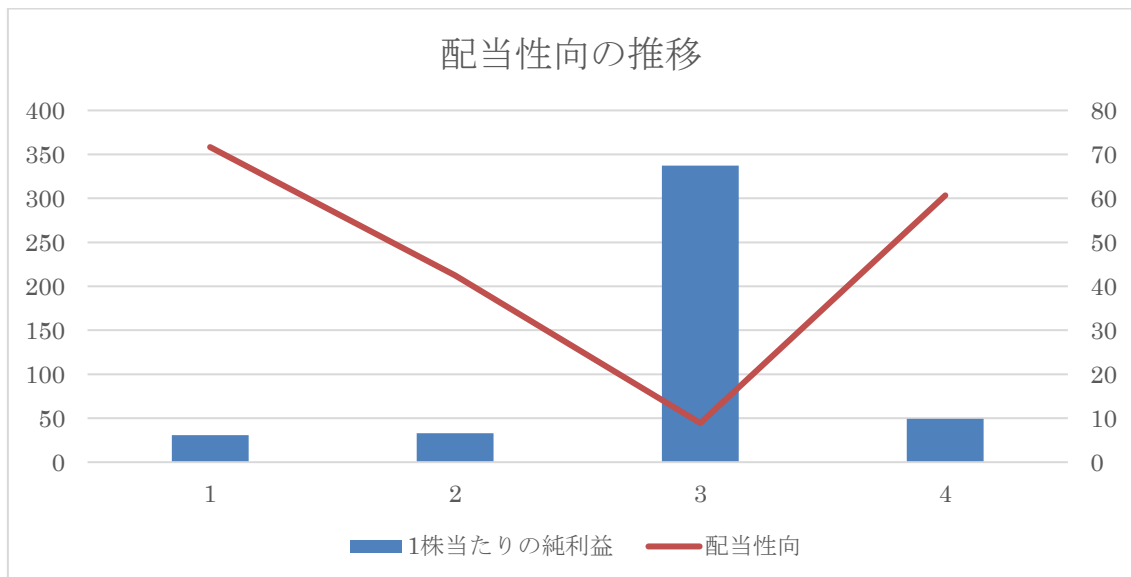
証券コード 5976

会社名 高周波熱錬

	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6名選任の件			
大宮 克己 氏	○		
一色 信元 氏	○		
鈴木 孝 氏	○		
安川 知克 氏	○		
花井 嶺郎 氏	○		
森山 義子 氏	○		
第3号議案 補欠監査役1名選任の件			
高橋 大祐 氏	○		
第4号議案 自己株式の取得の件		○	

上記の推奨をした理由

- ・第1号議案



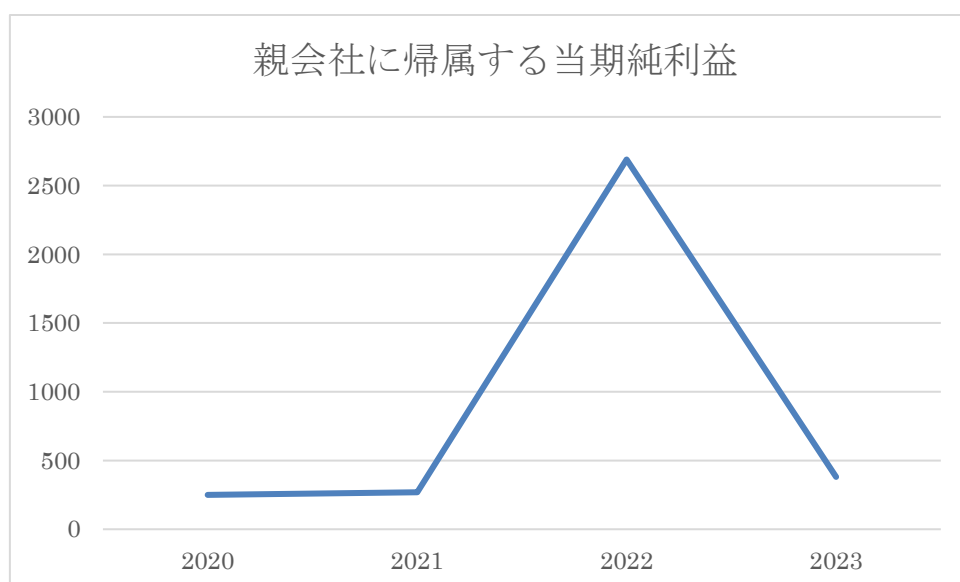
1株当たりの純利益の単位は円

配当性向の単位は%

株主総会参考書類によると、当社は配当金を自己資本配当比率 1.5%を下限として、利益配分は連結配当性向 40%以上を目処としている。また株主重視の姿勢を継続しており、親会社株主に帰属する当期純利益が大幅な減益となったにも関わらず、今年年間配当は目標通りの 1 株当たり 30 円を実現できた。営業利益も予想数値を確保できているため今後も安定した株主還元を期待できる。

・第 2 号議案

当期純利益は最頂期の 2022 年からは大幅に減らしたものの、例年通りの水準を維持しており、年齢も極めて高齢化しているわけでもない。また候補者 6 名が皆再任であり、経験も実績も豊富なため、全員再任してもらいたい。さらに議決権の保有割合も独立性を保っている。



単位は百万円

・第 3 号議案

高橋大祐氏は弁護士としての専門的な観点から当社の監査役としての役割を遂行することが期待できる。また当社の株式を保有していないので独立性の面でも申し分ない。

・第 4 号議案

本株主提案は、蓄積してきた過剰な自己資本の適正化のため、当社の自己資本比率を現状の 72.9%から約 67%に低下させることを要求している。しかし当社は新規開拓、デジタル化、SDGs、グローバル化を基本の柱とする 2031 年までの長期ビジョンを掲げており、そのために資本を蓄積して将来に向けた成長投資及び株主還元の拡充を行うことを目指しており、2031 年 3 月期に自己資本比率 60~65%を目指すことを表明してい

る。私はこのビジョンを支持し、本株主提案には反対する。