

## 議決権行使レポート

証券コード 7240

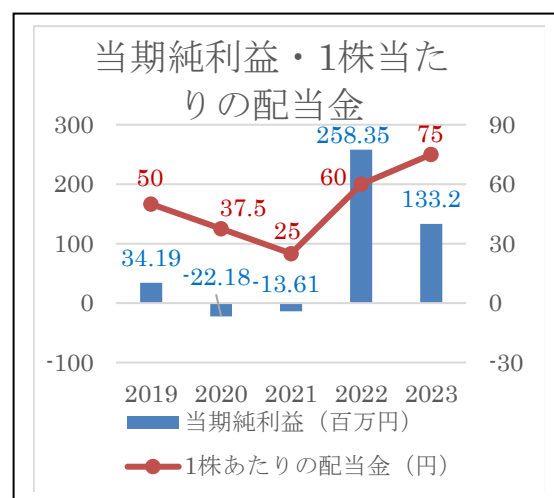
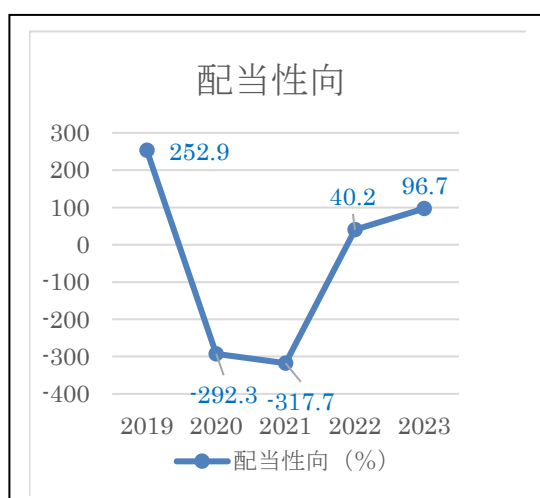
会社名 NOK

	賛成	反対	棄権
第1号議案 剰余金の処分	○		
第2号議案取締役選任			
鶴 正登 氏	○		
鶴 正雄 氏		○	
黒木 安彦 氏	○		
渡邊 哲 氏	○		
折田 純一 氏	○		
法眼 健作 氏 (社外)	○		
藤岡 誠 氏 (社外)	○		
島田 直樹 氏 (社外)	○		

### 上記の推奨をした理由

#### ● 第1号議案について

NOKの期末の配当額は1株当たり50円で、中間配当が25円だったため、合計で1株当たりの配当金が75円である。下図からもわかるように、当期純利益が2022年と比べて大幅に下落したものの1株当たりの配当額を60円から75円としたため、配当性向が96.7%と高く財務の健全性に多少の懸念はあるが、依然として100%は超えていない。よって第1号議案については賛成である。



- 第2号議案について

NOKの事業や内部の事情に精通した豊富な経験のある社内取締役5名と、外部経験を生かすことができより客観的な判断が期待される社外取締役3名という人数構成は、専任候補の独立性が過半数はいかないものの42.5%と高く妥当だと考えられる。NOKは大手自動車部品メーカーであり、2020、21年はコロナによる市場の停滞や需要の減少によって赤字となったが、22年以降は需要が大きく回復したことで黒字に転じた。23年には需要の回復によって売り上げは増加したものの、半導体部品供給不足やエネルギー価格の高騰、さらには為替の影響を受けて減益となった。競合他社と比べて著しい業績の悪化は見受けられず、また取締役会の出席率は全員100%であるため、取締役の選任についてはおおむね賛成である。しかし、取締役8名のうち女性取締役が一人もいないため、現代表取締役社長である鶴 正雄氏の選任については反対票を投じる。

- 参考文献

- ・ISS 2023年版日本向け議決権行使助言基準

[Japan-Voting-Guidelines-Japanese.pdf](#) (最終閲覧日 2023年6月27日)

- ・日経会社情報DIGITAL NOK：第117回定時株主総会招集ご通知

[NOK\[7240\]：第117回定時株主総会招集ご通知 2023年6月6日\(適時開示\)：日経会社情報DIGITAL：日本経済新聞 \(nikkei.com\)](#) (最終閲覧日 2023年6月27日)

- ・NOK 2023年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

<https://ssl4.eir-parts.net/doc/7240/tdnet/2271954/00.pdf> (最終閲覧日 2023年6月27日)

- ・NOK 2021年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

<https://ssl4.eir-parts.net/doc/7240/tdnet/1967571/00.pdf> (最終閲覧日 2023年6月27日)

- ・NOK 2019年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

<https://ssl4.eir-parts.net/doc/7240/tdnet/1703744/00.pdf> (最終閲覧日 2023年6月27日)

- ・NOK 2022年3月期 有価証券報告書〔日本基準〕(連結)

[https://ssl4.eir-parts.net/doc/7240/yuho\\_pdf/S100OCDH/00.pdf](https://ssl4.eir-parts.net/doc/7240/yuho_pdf/S100OCDH/00.pdf) (最終閲覧日 2023年6月27日)

以上