

議決権行使レポート

証券コード 7868

会社名 広済堂ホールディングス

	賛成	反対	棄権
第1号議案 剰余金処分の件	○		
第2号議案 取締役8名選任の件			
黒澤 洋史 氏	○		
根岸 千尋 氏	○		
羅 イブン 氏	○		
渡邊 雅之 氏	○		
上村 明 氏	○		
竹村 滋幸 氏	○		
中井川 俊一 氏	○		
中林 毅 氏	○		
第3号議案 監査役3名選任の件			
古屋 進 氏	○		
加藤 正憲 氏	○		
沼井 英明 氏	○		
第4号議案 補欠監査役1名選任の件			
榎木 智浩 氏	○		

上記の推奨をした理由

・第1号議案 剰余金処分の件

当議案における配当額は一株当たり13.5円である。また2023年3月決算における配当性向は15%である。ISSの議決権行使助言基準では、配当性向が15%から100%であれば原則賛成とあり、広済堂ホールディングスはこの基準を満たしている。

・第2号議案 取締役8名選任の件

判断基準としてはISSによる「2023年版 日本向け議決権行使助言基準」を参考とした。判断の基準として、以下の①～④を用いる。

- ① 過去5期平均の自己資本利益率が、5%を下回っていないか
- ② 過度な政策保有株式の保有がないか
- ③ 取締役会における社外取締役の割合が三分の一以上であるか

④ 社外取締役の前会計年度における取締役会の出席率が75%以上であるか

- (1) 自己資本利益率基準に関して
広濟堂ホールディングスの過去5期の平均自己資本利益率は2.64と基準を上回っていない。しかしコロナ禍での業績悪化から持ち直しの傾向があり、2023年3月決算においては10.3%となっているため、問題はないと考えた。
- (2) 政策保有株式基準に関して
広濟堂ホールディングスの2023年3月会計における政策保有株式割合は、約7.2%であり、ISSの過度保有の基準である20%を下回っており、問題はないと言える。
- (3) 社外取締役の割合に関して
取締役会選任候補8名のうち6名が社外取締役員であり、基準を満たしている。
- (4) 社外取締役の出席率基準に関して
6名全員が90%以上の出席率を記録しており、基準を満たしている。

以上の4つの基準をすべて満たしていることから取締役会8名選任の件に関しては、全員賛成とした。ただしジェンダー面での多様性に乏しいことには、今後の改善が期待される。以下では各人について株主総会招集通知を参考にした補足説明を行う。

黒澤 洋史 氏

現職経営者としての経験、また経理財務に関して幅広い知識を持たれている。

根岸 千尋 氏

当社の国内事業拡大、海外新規需要創造の実績を持つ。また当社の全事業領域に関する幅広い知見を持たれている。

羅 イブン 氏

数多くの会社での経営経験、豊富なネットワークを持たれている。

渡邊 雅之 氏

弁護士として企業法務に精通されている。

上村 明 氏

弁護士として企業法務に精通されている。

竹村 滋幸 氏

ANAグループに長年にわたり在籍され、また同社役員としての経験を豊富に持たれている。

中井川 俊一 氏

数多くの会社での経営経験を持たれている。(バリュークリエーション エイチ
エス証券他)

中林 毅 氏

数多くの会社での経営経験を持たれている。(平安ジャパン・インベストメント
The グローバル社他)

・ 第 3 号議案 監査役 3 名選任の件

第 3 号議案では監査役 3 名選任についての指名を行っている。監査役 3 名のうち 1 名が社内取締役候補で新任、2 名が社外監査役である。古屋進氏は同社で培った業務執行や内部監査の経験や知識の豊富さから社内監査に適任であると判断した。社内出身であり、客観性に欠けてしまうのではとも考えたが、2 名の外部監査役とともに適正な監査業務を遂行されるだろうと判断した。加藤正憲氏は公認会計士としての経験や知見を持たれている点、沼井英明氏は弁護士として企業法務等に精通されている点から、両名は社外監査役に適任であると判断した。また両名とも独立性が担保されていると判断した。

・ 第 4 号議案 補欠監査役 1 名選任の件

監査役の員数が書くことに備えた選任である。榎木智浩氏は弁護士として会社法務等に精通されていること、また独立性が担保されていることから補欠監査役として適任であると判断した。

参考文献

2023 年版 日本向け議決権行使助言基準 2023・6・25 アクセス

[Japan-Voting-Guidelines-Japanese.pdf \(issgovernance.com\)](#)

東京証券取引所 広済堂ホールディングス基本情報 2023・6・25 アクセス

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010030Action.do;jsessionid>

広済堂ホールディングス IR 情報 2023・6・25 アクセス

[IR 情報 | 広済堂ホールディングス \(kosaido.co.jp\)](#)