

議決権行使レポート

証券コード 8050

会社名 セイコーグループ

	賛成	反対	棄権
第1号議案 剰余金の配当の件	○		
第2号議案 取締役9人選任の件			
服部真二 氏	○		
高橋修司 氏	○		
内藤昭男 氏	○		
内藤高弘 氏	○		
関根淳 氏	○		
米山拓 氏	○		
寺浦康子 氏	○		
斎藤昇 氏	○		
小堀秀毅 氏	○		
第3号議案 監査役二名選任の件			
天野秀樹 氏		○	
矢野正敏 氏	○		
第4号議案 取締役に対する株式報酬等に係る報酬枠改定の件	○		

上記の推奨をした理由

第1号議案

第1号議案は剰余金の配当についてである。表1からわかるように、昨年と比べて一株当たり年間配当金は50円から75円に上昇しており、株主としては大変喜ばしいことである。また、2019年、2020年と同じ配当金であることから、実際に安定配当実施の方針に従っていることがわかる。このようなことから第1号議案に賛成とした。

	2019年3月 期	2020年3月 期	2021年3月 期	2022年3月 期	2023年3月 期
一株当たり 年間配当金	75円	75円	37.5円	50円	75円

表1

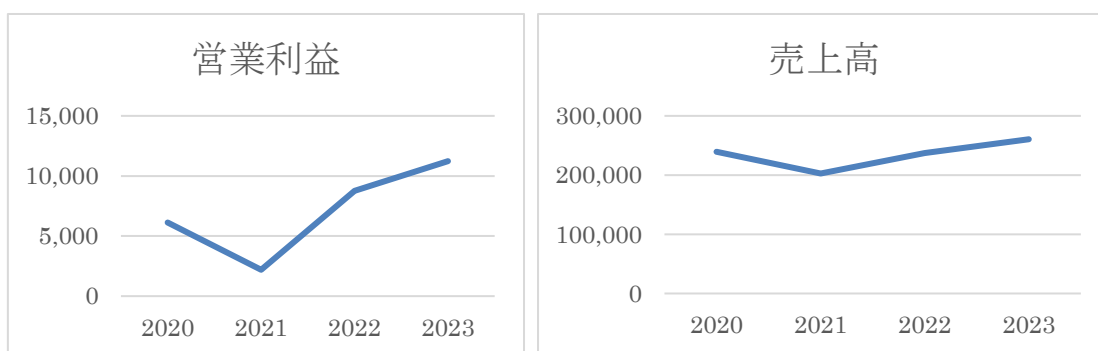
## 第2号議案

### ・服部真二氏

服部氏は全株式のうち5.5%を所有しており、所有と経営が密接にかかわっているのが好ましいと思われる。また、創業の服部家の子孫であることから安定性が期待される。よって、賛成とした。

### ・高橋修司氏、内藤昭男氏、内藤高弘氏、関根淳氏

上の4名は取締役再任であり、昨年のセイコーグループのROEを見てみると[4]2022年の5.5%にたいして2023年は4.0%と下がっている。一方で、売上高や営業利益を見てみると、下のグラフより分かるように、過去4年で業績は良くなっている。よって、賛成とした。ただし、ROEの上昇が期待される。



### ・米山拓氏

米山氏は取締役新任であるが、入社以来セイコーグループの一員として経営企画業務に従事しているほか、セイコーグループの子会社のセイコーウオッチでの経営統括本部長としての経験があることから豊富な経験と業績を生かすことが期待できる。よって賛成とする。

### ・寺浦康子氏、斎藤昇氏、小堀秀毅氏

上の3名は社外役員、独立役員であるが、3名とも独立性は保たれていると判断した。この3名は社外取締役として業務執行の監督機能強化に貢献することが期待できる。特に寺浦康子氏は弁護士としての専門的な知見に基づいた助言が期待される。よって、3名とも賛成とした。

## 第3号議案

### ・天野秀樹氏

天野氏は長年にわたる公認会計士としての経験を通じて培われた豊富な知識と経験を有

していることから、適切な監査機能を果たすことが期待される。その一方で、天野氏はセイコーグループの会計監査人である有限責任あずさ監査法人に所属していた過去があり、退任はしているがやはり独立性に欠けるため、反対とした。

・矢野正敏氏

矢野氏は長年にわたる企業経営者としての経験を通じて培われた豊富な知識と経験を有していることから、適切な監査機能を果たすことが期待される。また、矢野氏は現在清和総合建物の代表取締役であるが、同社とセイコーグループの間の不動産管理に関する取引は同社の売上高およびセイコーグループの連結売上高に対していずれも1%未満とあるので、独立性は保たれていると判断した。これらのことより賛成とした。

#### 第4号議案

取締役に対する株式報酬等に係る報酬枠改定についてである。所有と経営の分離をなくすことによって株主の利益が増進するようになる[2]ため、取締役に対する株式報酬制度には賛成である。今回の改定についてだが、取締役等に付与されるポイント数の合計の上限が1事業年度当たり3万6,000ポイントから6万2000ポイントへと約172%増価するのは大きな変化に見えるが、あくまでも上限が変化するだけであって株式報酬は取締役次第であるため株主の利益に悪影響はほぼないと考えられる。このことより、この議案に賛成する。

#### 参考文献

[1] セイコーグループ 第162回定時株主総会招集通知および株主総会資料

[140120230529586844.pdf \(jpx.co.jp\)](https://www.seiko.co.jp/ir/2023/140120230529586844.pdf)

[2] 岩井克人「会社はこれからどうなるのか」 平凡社ライブラリー

121～122 ページ参照

[3] [セイコーグループ \(セイコーG\) 【8050】 の大株主と資本異動情報 | 株探 \(かぶたん\) \(kabutan.jp\)](https://www.kabutan.jp/)

[4] [業績ハイライト | IR | セイコーグループ \(seiko.co.jp\)](https://www.seiko.co.jp/ir/)