

議決権行使レポート

証券コード 99970

会社名 ベルーナ

	賛成	反対	棄権
第1号議案 余剰金処分の件	○		
第2号議案 取締役5名選任の件			
安野 清 氏		○	
安野 雄一朗 氏	○		
宍戸 順子 氏	○		
松田 智博 氏	○		
宮下 正義 氏	○		
第3号議案 監査等委員である取締役2名選任の件			
山縣 秀樹 氏	○		
渡部 行光 氏	○		

上記の推奨をした理由

・第一号議案の件

ISSによると配当性向が15%から100%の間であれば基本的には賛成票を投じるとある。2022年度は配当性向が18%で、今年度は26%を超えた。これは高いがゆえに財務的健全性に悪影響を与える水準には見えず、また妥当な理由なしに継続的に低いとも言い難いため賛成。

・第2号議案の件

取締役については女性がおおり、株式保有として特段重大な比率を持つ者もおらず、ROEも5期連続で5%を超えているが、全員社内取締役である点が問題である。ISSの基準には「株主総会後の取締役会に占める社外取締役の割合が3分の1未満の場合、経営トップである取締役」に反対票を投じるとある。また安野清氏は代表取締役社長との兼任であり、受託責任を果たすことができるのかはたまた疑問であるし、健全な状態ではない。ゆえに安野清氏に反対する。

・第3号議案の件

山縣氏も渡部氏もそれぞれ弁護士、公認会計士としての専門性を有し、特別の利害関係がなく、就任期間も8年であるため問題なく続投してもよいと判断できる。ただあまり長くなりすぎると独立性が怪しいとも考えられるが、ISSの独立性基準にはそのような項目

がなかったため、ここでは賛成とする。