

2022年6月3日

株主の皆さまへ

ユアサ商事株式会社

第143回定時株主総会「第2号議案 取締役8名選任の件」に関する補足説明

2022年6月24日開催予定の当社第143回定時株主総会「第2号議案 取締役8名選任の件」の候補者である田村博之氏につきまして、Institutional Shareholder Services, Inc.（以下「ISS」という）より反対推奨する旨のレポートを確認いたしました。

当社といたしましては、ISSの判断は当社の認識と相違いたしますので、当社の見解について以下のとおり補足説明いたします。

株主の皆さまにはご理解いただき、ご賛同のほど、よろしくお願い申し上げます。

記

1. ISS レポートの概要

ISSは、政策保有株式の保有額が連結純資産に占める割合が20%以上である場合に、経営トップの取締役選任に反対推奨する旨の定量基準を定めています。今回、当社の同比率が25.3%であり、定量基準に抵触することから、経営のトップである田村博之氏の選任議案に反対を推奨しています。

2. 当社の見解

当社はコーポレートガバナンス強化の一環として、「第143回定時株主総会招集ご通知」32ページに記載のとおり、従前より政策保有株式の縮減に取り組んでおります。保有の意義や資本コスト等を踏まえた合理性について検証し、保有の合理性が認められなくなったと判断される銘柄については売却しております。2022年3月期においては、16銘柄991千株を売却し、2022年3月期末の政策保有株式（退職給付信託株式であるみなし保有株式を除く）が連結純資産に占める割合は6.83%となっております。

従って、経営陣の判断による資本政策は合理的であり、田村博之氏の選任は、当社及び当社グループの発展に資するものと判断しております。

株主の皆さまにおかれましては、本資料の内容を踏まえ、当該議案についてご理解賜りますようお願い申し上げます。

（ご参考）当社が純投資目的以外で保有する株式（退職給付信託株式であるみなし保有株式を除く）の貸借対照表上計上額（単位：百万円）

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
貸借対照表上の上場株式計上額	6,959	9,119	5,447
貸借対照表上の非上場株式計上額	878	878	878
①合計	7,836	9,997	6,325
②連結純資産額	81,028	90,242	92,605
③連結純資産額に占める割合（%）（①÷②）	9.67%	11.08%	6.83%

以上

（注）本資料は、法令に定める株主総会参考書類とは別に、議案に関する補足情報を提供することを目的として作成しております。