



2022年6月3日

株 主 各 位

会 社 名	日清食品ホールディングス株式会社
代表者名	代表取締役社長・CEO 安藤 宏基 (コード番号 2897 東証プライム)
問合せ先	総務部 部長 渡辺 伸
電 話	(03)3205-5111 (代表)

当社第 74 期定時株主総会 第 3 号議案に関する
議決権行使助言会社 ISS 社の反対推奨について

当社は、2022 年 6 月 28 日開催予定の第 74 期定時株主総会の第 3 号議案 について、議決権行使助言会社 Institutional Shareholder Services Inc. (以下、「ISS 社」) が、反対を推奨している旨のレポートを発行している事実を確認いたしました。

ISS 社の反対推奨は、現在ではなく過去の当社の政策保有株式にかかる数値に基づくものであると当社は認識しており、下記のとおり最新の当該数値と当社の考えをご説明申し上げます。

株主の皆さまにおかれましては、本内容もお目通し、ご確認いただいたうえで、当該議案の賛否をご判断くださいますよう、よろしくお願い申し上げます。

記

1. ISS 社の反対推奨基準と現在における当社の政策保有株式にかかる数値

ISS 社では、政策保有株式の保有額が連結純資産額 (IFRS を採用している企業は資本合計) の 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 2020 年度末の政策保有株式の保有比率が、定量基準に抵触することから、取締役候補者である安藤宏基の選任議案に反対を推奨しています。

しかしながら、「第 74 期定時株主総会招集ご通知」 56 頁に記載しておりますとおり、政策保有株式の縮減を進めた結果、当社の同比率は、2021 年度末において 17.5%となりました。したがって、当社についてこの数値を当てはめれば、ISS 社の反対推奨を受けることはなく、むしろ賛成推奨を受けることができるものと考えております。

2. 政策保有株式の状況

	第73期末 2021年3月末	*1 2021年5月末	第74期末 2022年3月末	*1 2022年5月末
保有銘柄数	59銘柄	58銘柄	57銘柄	56銘柄
貸借対照表計上額の 合計額（百万円）	87,376	79,221	79,668	47,829
資本合計（百万円）	421,435	421,435	444,590	444,590
資本合計に占める割合	20.7%	18.8%	17.5%	10.8%

なお、2022年5月25日付プレスリリースで開示しましたとおり、Premier Foods plcの株式を3.9%追加取得したことにより、同社は当社の持分法適用関連会社となりました。その結果、当該銘柄は政策保有株式から除外されることとなり、2022年3月末時点の当該銘柄を除いた政策保有株式残高47,829百万円は、2022年3月末資本合計の10.8%相当となります。

*1：直前期末後の減少分に係る直前期末の貸借対照表計上額を除いた政策保有株式の残高を、直前期末の資本合計で除することにより、算出しております。

3. 当社の政策保有株式の削減方針

当社は、配当・キャピタルゲインの獲得以外に、経営戦略上、取引先との良好な関係を構築し、効率的・安定的な取引や業務提携等により事業の円滑な推進を図ることで中長期的な企業価値の向上を実現する観点から、必要と判断する上場企業の株式を保有することがあります。

こうした株式の中で、保有の意義が希薄と判断された株式については、可能な限り速やかに売却していくことを基本方針としており、また、毎年4月に開催される取締役会にて、個別銘柄毎に事業収益への貢献度合や資本コストをベースとする収益目標対比で実際のリターンが上回っているか等の経済合理性、保有目的・取引状況等の要素を総合的に勘案し、継続保有の可否や売却のスケジュールについて、定期的に検証しております。

2020年3月期有価証券報告書にて「今後2～3年以内に2019年度末比で20%相当の政策保有株式の縮減を行う方針」を示し、2021年5月末までに計画を前倒しで達成致しました。

その後、2021年5月11日の2020年度通期決算報告時に「今後2年程度で100億円を目途とした追加売却の方針」を公表し、当該方針に基づき、2021年度中に、2銘柄について全額・2銘柄について一部、2020年度末の時価で換算した評価額で合計7,808百万円の売却を実施し、2021年度中に当該方針の目標の過半を達成しております。

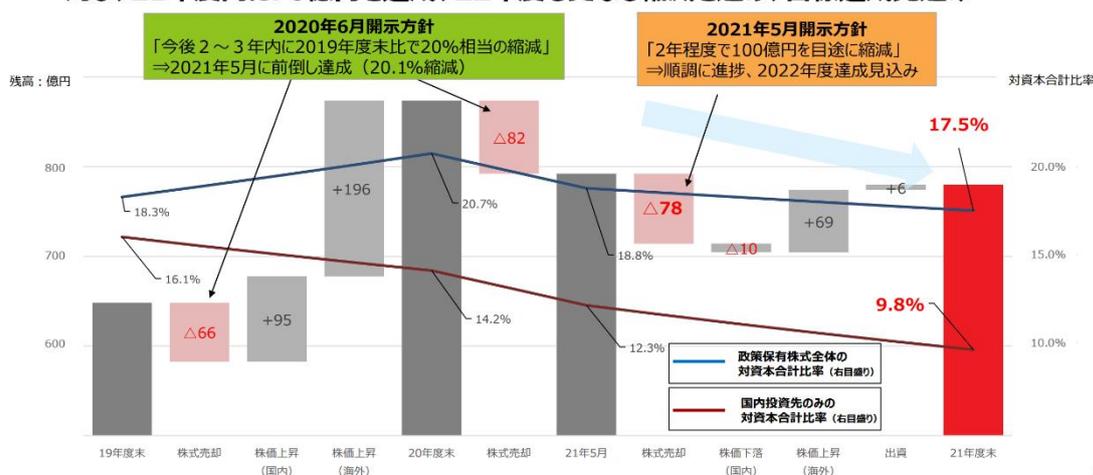
なお、2022年4月6日に開催された取締役会にて当該方針の継続を決議しており、2022年度も同方針を継続し、さらなる縮減を進めて参ります。

<ご参考：日清食品HD 2021年度 通期決算報告 説明資料より抜粋、P. 16 政策保有株式の縮減について>



政策保有株式の縮減

継続的に縮減を実施。2021年5月に開示した「2年程度で100億円を目途に縮減」の方針に対し、21年度内に78億円を達成、22年度も更なる縮減を進め、目標達成見込み



16

以上