



2023年6月14日

各位

会社名 TREホールディングス株式会社  
代表者名 代表取締役社長 阿部 光男  
(コード:9247 東証プライム市場)  
問合せ先 執行役員経営企画本部長 大島 伊貢  
(TEL. 03-6327-2620)

## 議決権行使助言会社のレポートに関する当社の見解について

2023年6月27日に開催予定の当社第2回定時株主総会（以下、本定時株主総会という。）において、議決権行使助言会社の Glass, Lewis & Co., LLC（以下、グラス・ルイス という。）及び Institutional Shareholder Services Inc.（以下、ISS という。）が、当社株主総会の第2号議案及び第3号議案の内、一部の取締役候補者に対して反対推奨をするレポート（以下、本レポートという。）を発行していることを認識いたしました。

グラス・ルイスは、第2号議案において、当社が取締役候補者として選任をお願いしております三本守氏に対して反対推奨するとともに、第3号議案において、監査等委員である社外取締役候補者として選任をお願いしております末松広行氏について、併せて反対推奨を行っております。またISS社については、第3号議案の末松広行氏の選任に対して反対推奨する旨のレポートを発行しております。

各取締役候補者の選任に関する当社の考え方等は、本定時株主総会の招集ご通知「株主総会参考書類」等に記載のとおりであります。本レポートに対する当社見解につきまして、下記のとおりご説明いたします。株主の皆様には、改めて本議案へのご理解を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### 記

#### 1. 対象議案

第2号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名選任の件

候補者氏名 三本 守

第3号議案 監査等委員である取締役4名選任の件

候補者氏名 末松 広行

#### 2. 本レポートの反対推奨内容

グラス・ルイス及びISSは、監査等委員である社外取締役候補者の末松広行氏について、同氏が代表取締役を務める次世代産業研究所(株)と当社連結子会社である(株)タケエイと経営に関するコンサルティング契約があり、取引金額が僅少である旨の記載があるものの、金額開示がないことから独立性が認められないとして反対推奨しています。

加えて、グラス・ルイスは末松氏の独立性が認められないことから、独立した社外取締役が8名中2名になり、取締役会の独立性が確保されていないとして第2号議案において当社取締役会議長である三本氏について反対推奨を行っております。

### 3. 当社見解

当社としては、末松氏が代表取締役を務める次世代産業研究所(株)と当社連結子会社である(株)タケエイと経営に関するコンサルティング契約による取引金額は、2023年3月期において年6百万円であり、かつ当社並びに(株)タケエイの売上高の1%未満でもあることから「僅少」と記載をしております。従って末松氏と当社とは利害関係はなく、本件は同氏の独立性に影響はないものと判断しております。また、同氏は東京証券取引所の定める独立役員としての要件を満たしていることから、同氏が監査等委員である取締役に就任された場合は、独立役員として同取引所に届け出る予定であります。

グラス・ルイスは、末松氏の独立性が認められないことから、取締役会の独立性が不十分として第2号議案において当社の取締役会議長三本氏について反対推奨しておりますが、前述のとおり当社は末松氏の独立性に疑義はなく、三本氏についても反対推奨の根拠には該当しないと判断しております。

株主の皆さまにおかれましては、上記の点をご理解頂き、十分ご検討の上、議決権を行使頂きますよう、よろしくお願い申し上げます。

以上