

2023年6月21日

各 位

会 社 名 株式会社アドバンテッジ リスク マネジメント  
代表者名 代表取締役社長 鳥越 慎二  
(コード8769 東証プライム)  
問合せ先 取締役 経営管理本部長 天田 貴之  
(電話番号 03-5794-3800)

当社第25回定時株主総会 第2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、2023年6月28日開催予定の第25回定時株主総会の議案「取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件」に関し、議決権行使助言会社であるInstitutional Shareholder Services Inc.（以下「ISS社」）が一部の候補者に対し反対を推奨す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、当社定時株主総会招集のご通知、ならびに本内容をご一読いただき、改めて当該議案へご理解を賜りますよう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2022年3月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鳥越慎二の選任議案に反対を推奨しています。

しかしながら、2023年2月24日付で開示しましたとおり、リソルライフサポート株式会社（以下「RLS社」）と資本関係を解消し、当社が保有していたRLS社の全株式12,490株を譲渡いたしました。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、当社の同比率は、2023年3月末時点において15.4%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出来るものと考えております。

2. 政策保有株式の状況

	2022年3月期	2023年3月期
保有銘柄数	4銘柄	3銘柄
貸借対照表計上額の合計額（百万円）	1,200	560
純資産合計（百万円）	3,425	3,639
純資産合計に占める割合	35.0%	15.4%

### 3. 当社が保有する政策保有株式について

当社は、配当やキャピタルゲインの獲得など保有目的が純投資目的である投資株式以外に、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拡大や円滑な推進を図ることで中長期的な企業価値向上を実現する観点から、必要と判断する株式を保有することがあります。

こうした株式については、個別銘柄ごとに保有目的や取引状況、事業収益への貢献度、投資先企業の財政状態等を総合的に勘案し、継続保有の可否や合理性について定期的に取り締役会にて検証しており、保有の意義が希薄化した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としております。

以 上