



2023年7月5日

各位

会社名：NCホールディングス株式会社  
代表者名：代表取締役社長 梶原 浩規  
(コード：6236 東証スタンダード市場)  
問合せ先：管理本部 部長 関 健一  
電話番号：03-6625-0001

### 第7回定時株主総会の議決権行使結果に関するお知らせ

当社は、第7回定時株主総会（2023年6月29日開催）における議決権行使結果について、同株主総会の招集ご通知及び本年6月7日付「定時株主総会の議決権行使結果のマジョリティ・オブ・マイノリティによる開示方針及び「共同協調行為等」の認定基準の制定に関するお知らせ」（以下「6月7日付リリース」といいます。）にてお知らせのとおり、マジョリティ・オブ・マイノリティによる賛成率（以下「MoM 賛成率」といいます。）を開示する方針としておりましたが、今般、6月7日付リリースの別紙に記載した「共同協調行為等認定基準」に基づき、AVI Japan Opportunity Trust plc. (Asset Value Investors Limited (以下「AVI」といいます。))が運用業務を受託するファンド（以下「提案株主」という。))側と他の株主との協調行動の有無について慎重に評価・判断を行い、MoM 賛成率の開示を行うことといたしましたのでお知らせいたします。

株主提案である一部の議案において、外形上は一部の株主が提案株主と同じ判断を行っていることが確認されたものの、当該株主と提案株主との間において、当社が設定した「共同協調行為等認定基準」に照らして有意な協調行動は確認されませんでした。

このような状況を踏まえ、MoM 賛成率の開示においては、提案株主が運用業務を委託するAVIによる議決権行使のみを除外した形で、一般株主による賛成率を開示することといたしました。具体的なMoM 賛成率は下記の表のとおりです。なお、AVIの保有議決権個数や実際の行使個数並びに議決権行使内容について、当社からAVIに対して照会しておりましたが、期日までに回答が得られなかったことから、下表においてはAVIの保有株数を2023年1月27日を報告義務発生日とするAVI提出の変更報告書における保有株数に基づき911,500株（議決権個数9,115個）として取り扱い、議決権行使内容は提案株主（AVI Japan Opportunity Trust plc.）名義での議決権行使内容（第1号議案に反対、第2～9号議案に賛成）と同一であるものとして取り扱いました。

その結果、当社取締役会としてMoM 賛成率の開示を決定した最大の理由である、株主提案である第3号議案・第4号議案（※）においては、AVI以外の一般株主の95%超が反対行使を行っており、提案株主による株主提案が支配的株主による不合理な経営支配やガバナンス構造の歪みをもたらすことに対して、AVI以外の一般株主の大半が反対意思を示したことが明確となりました。

（※）6月7日付リリースに記載のとおり、当該株主提案（第3号議案・第4号議案）は、当社の取締役に類型的・構造的な利益相反構造も存在しないにもかかわらず、社外取締役のみで構成される「戦略検討委員会」を設置し、当社取締役会に対して、当該委員会の「戦略的選択肢」に関する勧告及び意見を「最大限尊重」する義務を課そうとしたものです。提案株主自らが戦略検討委員会の委員長に安治郎氏（提案株主が提案する取締役選任議案の取締役候補者）を指名・擁立しようとするなど、事実上、支配的株主のもとに当社の少数株主を従属させようと企図した株主提案であったことから、当社取締役会としてこれらの議案に反対しておりました。

## 記

決議事項	決議結果	賛成数 (個)	反対数 (個)	棄権数 (個)	賛成 割合	MoM 賛成率
第1号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く）7 名選任の件						
梶原 浩規	可決	26,977	10,560	0	71.87%	94.92%
吉川 博志	可決	26,979	10,558	0	71.87%	94.92%
石田 稔夫	可決	28,317	9,220	0	75.44%	99.63%
橋本 泰	可決	27,468	10,069	0	73.18%	96.64%
藤枝 政雄	可決	27,468	10,069	0	73.18%	96.64%
木下（牧野）安与	可決	27,468	10,069	0	73.18%	96.64%
小松 弘明	可決	27,468	10,069	0	73.18%	96.64%
第2号議案 定款一部変更の件（取締役の員数）	否決	21,324	16,277	0	56.71%	42.86%
第3号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く）2 名選任の件						
安 治郎	否決	9,832	27,769	0	26.15%	<u>2.52%</u>
フィリップ・パートナー	否決	10,321	27,280	0	27.45%	<u>4.23%</u>
第4号議案 定款一部変更の件（戦略検討委員会）	否決	9,820	27,781	0	26.12%	<u>2.47%</u>
第5号議案 定款一部変更の件 （当会社の株券等の大規模買付行為への対応 方針）	否決	21,279	16,322	0	56.59%	42.70%
第6号議案 定款一部変更の件（株式の発行等）	否決	21,210	16,388	0	56.41%	42.46%
第7号議案 定款一部変更の件（剰余金の配当等）	可決	26,154	11,447	0	69.56%	59.82%
第8号議案 剰余金の処分の件	可決	23,154	14,447	0	61.58%	49.28%
第9号議案 取締役（監査等委員である取締役を除く）に 対する業績連動型株式報酬制度及び譲渡制限 付き株式報酬制度に係る報酬決定の件	可決	21,814	15,787	0	58.01%	44.58%

以上