



2021年11月26日

各位

会社名 大井電気株式会社  
代表者の役職名 取締役社長 石田 甲  
コード番号 6822  
問い合わせ先 経営管理本部長 仁井 克己  
045-433-1361

株主による臨時株主総会の招集請求に関するお知らせ

当社は、当社株主より会社法第297条第1項の規定に基づく臨時株主総会の招集請求（以下、「本請求」といいます。）に関する書面（「令和3年11月24日付株主提案書」、以下、「本請求書面」といいます。）を2021年11月25日に受領いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 本請求者の概要

(1)	名称	Uneath International Limited
(2)	所在地	F20, 1st Floor, Eden Plaza, Eden Island, Seychelles
(3)	代表者の役職・指名	Director 内藤昌弘
(4)	事業内容	経営コンサルティング、M&Aアドバイザー、有価証券の保有、運用及び投資

注：Uneath International Limitedは、同社によれば、当社の発行済株式総数の3%以上を6カ月以上の期間保有しているとのことであります。

2. 本請求が行われた年月日

2021年11月25日

3. 本請求の内容

(1) 株主総会の目的である事項

取締役1名（代表取締役社長である石田甲氏）解任の件

(2) 招集の理由

別紙のとおりであります。

4. 本請求への当社の対応方針

本請求に対する当社の対応方針につきましては、本請求の内容を慎重に検討のうえ、決定次第速やかに開示いたします。

以上

(別紙)

本請求の内容及び招集の理由は以下のとおりです。  
いずれも本請求書面記載の内容を原文のとおり表記しております。

## 1. 提案する議題の内容

### (1) 取締役1名解任の件

代表取締役社長である石田甲氏の解任

## 2. 提案の理由

### (1) 大井電気の経営状況

大井電気は、2020年6月に2022年度を最終年度とする3年間の中期計画として「2020-2022年度 大井電気グループ中期計画」(以下「中期計画」と言います。)を策定いたしました。資料によりますと、「光波長多重伝送システム事業」「IoTシステム事業」「防災・減災ソリューション事業」の3つを主たる成長ドライバー事業とし、それぞれ素晴らしい成長曲線を描きながら、最終年度には連結売上高280億円、連結営業利益11億円という計画を立てておりました。しかしながら、策定のわずか翌年には業績予想が下方修正され、営業利益は大幅減少、当期純利益に至っては赤字転落としており、当初の計画をどのような根拠のもと策定した数値なのか疑問を抱かざるを得ません。加えて、今年度の配当予想につきましても、計画を大きく下回る見込みであったことから、取締役会の一存で1株当たり期末配当金60円を無配にするという非常に残念な判断をなされました。

また、大井電気は、現時点では中期計画の最終年度見通しとして、当初より連結売上高を10億円増、連結営業利益を据え置きとされていますが、過去の計画比実績に鑑みると、根拠に基づいた数字であるか否か甚だ疑問です。事実、2019年6月に策定された「中期計画と主たる成長ドライバー」という資料によれば、連結営業利益ベースの計画値で2020年度680百万円、2021年度910百万円としていましたが、実績は2020年度303百万円、今期予想50百万円と既に計画値と大きな乖離があります。加えて、大井電気の株価はここ十数年間冴えず、以前より弊社が申し上げている「流通株式の流動性の改善」にも未だ着手される気配もなく、企業価値向上に対する意欲が垣間見えない状況が続いています。

大井電気はここ数年間において、輝かしい中期計画を策定する一方で、著しい経営上の失敗を経験しており、株主として非常に遺憾に思うところです。

### (2) 経営責任の所在

上記のような経営状況をもたらしている大井電気取締役会の株主に対する責任は重大です。特に石田甲氏は、大井電気の創業家の3代目ではありますが、現在の大井電気の状況を踏まえると経営者としての資質には疑問を抱きます。代表取締役社長への就任から7年以上が経過しているにも関わらず、大井電気の企業価値向上に全く貢献できていない石田甲氏の代表取締役としての経営責任は、著しく重大であるといわざるを得ません。

以上のことから、弊社 Unearth International Limited は、経営責任の追及のため、大井電気の現代表取締役社長である石田甲氏の解任を提案します。かかる弊社の提案を株主総会において上程、可決することにより大井電気の経営体質の刷新を図り、飛躍的な成長に向けた新体制が構築できるものと考えます。

以上