

2023年4月27日

コスモエネルギーホールディングス株式会社
代表取締役社長
山田 茂 様

株式会社シティインデックスイレブンス
代表取締役 福島啓修



拝啓

2023年4月26日付書簡を拝見し、渥美陽子氏に貴社の意向を伝えたところ、添付の書簡を預かりましたので、ご送付申し上げます。

敬具

【記】

4月27日付 渥美陽子氏書簡 1通

以上

コスモエネルギーホールディングス株式会社
代表取締役社長 山田 茂 様

令和5年4月27日
弁護士 渥 美 陽 子



冠省

貴社から CI11 に送付された令和5年4月26日付書簡を拝見いたしました。

当職からは、指名・報酬委員会を構成される取締役の方々との面談については他の株主にも見える形のウェビナー等の形式により実施することをご提案させていただいたところでしたが、貴社からは、かかる面談は「意見交換」を実施することを予定するものではなく、当職のこれまでの経験やスキル、貴社の事業、経営、ガバナンスなどに関する見解を確認する趣旨で行うということでした。

貴社は、かかる面談は不特定多数の株主に傍聴していただく内容として相応しくないと述べられております。他方で、貴社は、当職に面談を要請する理由について、貴社株主の皆様のための情報収集である旨述べられております。

つまり、貴社は、指名・報酬委員会と当職が面談した内容のすべてを、株主に対して開示することを想定しているのではなく、情報を取捨選択して貴社株主に提供されようとしているものであると理解いたしました。

大変恐れ入りますが、これまでに貴社が開示されている CI11 に関するリリースの内容や、中計説明会における CI11 への対応（挙手しても質問に応じていただけなかった）を見る限り、貴社において、CI11 からの株主提案の取締役候補者である当職に関する情報の取捨選択について公平な取り扱いをしていただけるのかという点につき、当職としては懸念を抱かざるを得ません。

株主提案の取締役選任議案の性質上、議論をオープンにさせていただきたいと当職が申し上げたのは、かかる懸念があるためです。

残念ながら、かかる懸念は当職においていまだに払拭できておりませんので、貴社指名・報酬委員会との面談を貴社が指定する方法で行うことについては辞退させていただきます。

株主が CI11 による取締役選任議案への賛否を判断するための情報は、CI11 から、今後発信されていくものであると理解しております。貴社において、当職がご提案したような株主に公開する形での意見交換の実施について、再度ご検討いただけるようであればご連絡ください。

もし、貴社において、当職に関しお尋ねされたいことがございましたら、質問事項を書面でいただけましたら、可能な範囲でお答えいたします。貴社からの質問事項と当職の回答内容を全文公表していただくことは問題ございませんので、予めお伝えさせていただきます。なお、大変恐縮ではございますが、当職の業務の都合もあり、膨大なご質問をいただいてもお答えすることができない可能性がございますので、ご質問の数については当初想定されていた1時間程度の面談で収まる範囲内（5，6問程度）の内容としていただければ幸いです。

草々