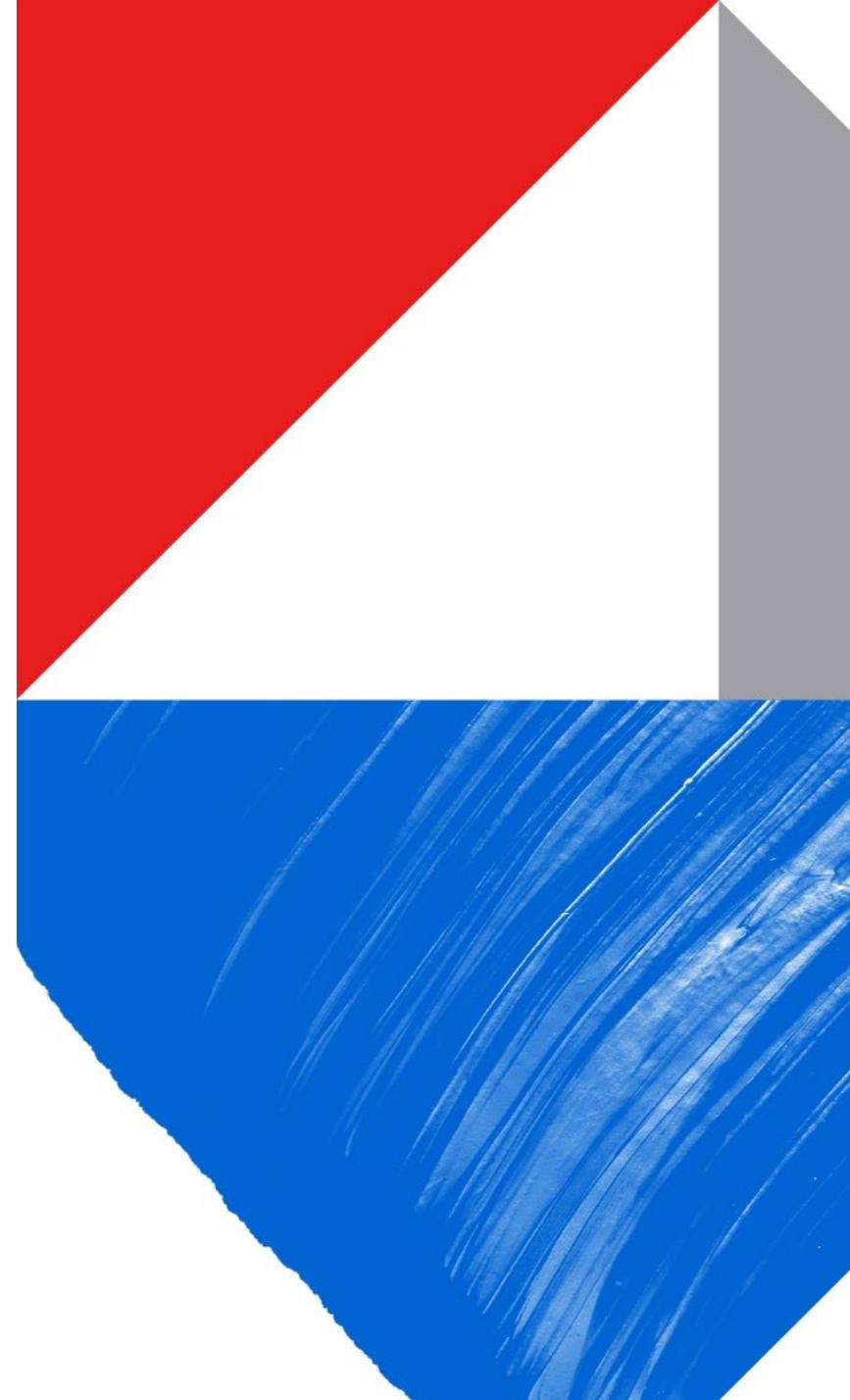


**TOSHIBA**

# 臨時株主総会に向けて

2022年2月14日  
株式会社 東 芝  
代表執行役社長 CEO

網 川 智



## スピンオフ計画

- 2021年11月に発表したスピンオフ計画について、様々なステークホルダーとの対話を踏まえ、スキームを改良
- デバイス・ストレージ事業を新規上場会社としてスピンオフし、東芝/インフラサービスCo.とデバイスCo.を2つの独立した上場会社とする

## キオクシア株式

- 実務上可能な限り速やかに現金化
- 手取金純額については、適用法令の範囲内で全額株主還元に充当予定

## 本議案の目的

- スピンオフ計画を含めた戦略的再編の検討を進めることについて、株主の皆様との建設的な対話を実現すべく意見を伺い、継続的に改善を目指す

**本戦略的再編の最善かつ最も効率的な方法につき、株主の皆様からのご意見を伺って継続的な改善を目指す**

本戦略的再編の最善かつ最も効率的な方法につき、  
株主の皆様からのご意見も頂戴して、継続的に関係者と協議し、検討予定

コングロマリット  
ディスカウント解消

事業特性に則した  
キャピタル  
アロケーション

専門的且つ  
俊敏な経営

株主への  
選択肢の増加

効率的な  
ガバナンスの実現

ポートフォリオの  
見直し

株主還元等

## スピノフ計画を精緻化する過程で、2分割のスキームが最適と判断

東芝本体の上場維持にかかる不確実性を除去

必要となる経営体制が2つに減少することで、規律あるガバナンス体制の実効性の担保

分割コストの大幅な削減

上場審査における実務負担の軽減

健全な財務体質の確保

パートナー企業との提携の容易さ

本変更は、スピノフの決議要件の緩和のためではなく、上記の点を総合的に判断

## 過半数の株主意思を最大限に尊重することを目的に、 普通決議による第1号議案を上程

### 決議要件

- 普通決議

### 理由

- 株主総会における過半数の意思を尊重すべきと判断
  - 特別決議を求める場合、賛成した過半数の株主の意向よりも反対した少数の株主の意向を尊重することになりかねない
- 産業競争力強化法に基づく事業再編計画の認定を前提とすれば、取締役会決議でも実行可能だが、株主総会に諮る予定

**TOSHIBA**