

※ 2020年2月に送付したレターを再送しております。

2020年2月吉日

東芝機械株式会社 株主の皆様へ

**新生「芝浦機械」に向けた経営改革プランと
当社株式に対する公開買付けに関する意見表明（反対）に対する
独立社外取締役の考え方について**

拝啓 時下益々ご清栄のこととお慶び申し上げます。
株主の皆様におかれましては、日頃よりご支援を賜り、心より厚く御礼申し上げます。

当社は、2020年2月4日に『新生「芝浦機械」に向けた経営改革プラン』を発表いたしました。独立社外取締役一同として、本経営改革プランは、従前の中期経営計画における目標値が未達で終わったことの反省を十分に踏まえ、当社経営陣がその実現に向け真摯な覚悟と強い責任感を示しているものであり、その内容面においても当社事業に関する高度な専門性と深度ある検証に基づき、抜本的な経営改革を志向し、かつ従前より留保されてきた資金の使途を明確化している等の点において、従前の中期経営計画とは一線を画するものと判断いたしました。

独立社外取締役一同としましては、本経営改革プランが確実に実行されるべくしっかりと監督することが、当社の中長期的な企業価値ないし株主の共同の利益の最大化につながるものと考えております。

一方、現在、当社株式に対して、株式会社オフィスサポートの子会社である株式会社シテイインデックスイレブンスにより公開買付けが行われています。本公開買付けは、①『新生「芝浦機械」に向けた経営改革プラン』の阻害要因になること、②当社の企業価値を毀損する可能性が高いこと、③株主の皆様の意思を軽視するものであることから、当社独立委員会による勧告を踏まえ、取締役会全員の一致により、本公開買付けに反対の意見を表明する旨の決議を行いました。

株主の皆様におかれましては、当社経営陣が提示した『新生「芝浦機械」に向けた経営改革プラン』及び『当社株式に対する公開買付けに関する意見表明（反対）』を踏まえ、本公開買付けに対する慎重なご判断をお願い申し上げます。

敬具

東芝機械株式会社
独立社外取締役一同

佐藤 潔
岩崎 清悟
井上 弘
寺脇 一峰
小倉 良弘
宇佐美 豊