

SSGA*議決権行使および エンゲージメント活動における 利益相反に関するガイドライン

ステート・ストリート・コーポレーションは、特定し得る様々な利益相反に関する問題を取り扱う、利益相反に関する独立した方針およびその他の方針を有している。加えて、ステート・ストリート・コーポレーションの投資顧問部門であるステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ*（以下「SSGA」）は、主要な利益相反および利益相反を防止する仕組みの記録を維持している。当方針は、グループ内の各部門により採用されている、関連する方針や慣行と併せて機能するように考案されている。さらに、SSGAの議決権行使にかかる実務から生じ得る利益相反の取り扱いに対して、一定の指針を与えることで、それらの方針や慣行を補完する。

議決権行使にかかる利益相反の取り扱い

SSGA は、発行企業とステート・ストリート・コーポレーション (STT)、SSGA、SSGA 関連会社、SSGA ファンドおよび SSGA ファンド関連会社間の関係から生じうる不要な影響を防止する各種方針と手順を有している。

潜在的な利益相反を緩和することに役立つよう考案された手順は以下のものを含む

- 議決権行使の判断は SSGA のアセットスチュワードシップチームのメンバーに一任されている。同チームのメンバーは、ポートフォリオ・マネジャー、経営幹部、リレーションシップ・マネジャーを含む、他の STT もしくは SSGA 従業員と必要に応じて、議決権行使事項、企業のパフォーマンス、および戦略等に関する見解について協議する。しかし、最終的な行使判断は、顧客の資産価値最大化という視点から、リスクと機会に関する様々な観点を考慮の上で、全ての顧客の利益最大化に整合的な形でアセットスチュワードシップチームによって決断される。
- SSGA の運用戦略に関わらず、全ての議案に対して統一行使を行う。
- SSGA アセットスチュワードシップチームのメンバーは、総会日もしくは同意書発効日以前に、議決権行使プロセスに関わらない如何なる個人に対しても、行使判断を公開することは禁じられている。
- SSGA のアセットスチュワードシップチーム、グローバル議決権審査委員会 (PRC) および投資政策委員化 (IC) のメンバーには、個人的な利益相反 (例: 企業幹部との血縁関係、上場企業取締役としての役務) について、アセットスチュワードシップチームの責任者に報告することが義務付けられている。各メンバーは、利益相反に繋がるいかなるエンゲージメントや議決権行使から自らを隔離することが求められる。

- 状況によっては、顧客口座や、SSGA が受託者である SSGA の合同運用ファンドが STT 株式や、SSGA ファンド マネジメント Inc に関連したミューチュアルファンドなど、その他 SSGA 関連の投資対象を保有することがある。一般的に、SSGA は、STT 株式や SSGA 関連の投資対象の株主総会に関連する行使判断を、独立した外部の第三者である主体に委託する。委任された第三者たる組織は SSGA の社内方針に従って議決権を行使する。
- 行使判断の上書きがあった場合は、四半期ごとに PRC に報告される。

一般的に、SSGA は、SSGA の議決権行使ガイドラインの範囲に入り、当議決権行使ガイドラインに従って行使される議案には特段の潜在的利益相反がないものと判断する。なぜならそうした議案に対する議決権行使は利害関係者に照会することなく決定されているからである。しかし、SSGA の議決権行使ガイドラインが定義していない案件、あるいは SSGA が当議決権行使ガイドラインに従うことが妥当でないと判断される案件については、利益相反の有無を判断するための更なる検討を加える。利益相反が認められると、(i) 議決権行使ガイドラインの範囲に明確に入らない議案、あるいは、(ii) SSGA が係る方針またはガイダンスに従って行使することが顧客の最大利益にならないと判断する議案のいずれかに該当する状況においては、SSGA のアセットスチュワードシップチームの責任者が重大な関係の有無を判断する。関係が認められた場合、当該議案は SSGA PRC に照会される。SSGA PRC は当該議案を見直して利益相反の有無を判断し、利益相反が存在する場合には、係る利益相反を解決する最良の方法を決定する。例えば、PRC は、(i) 提示された問題により当該議決権行使が利益相反を引き起こすことはない判断する、(ii) 当該議案について SSGA 投資政策委員会に更なる評価を仰ぐ、(iii) 独立した受託者を雇って適切な行使を決定する、ことがある。

重要なリスク情報

本資料は、SSGA が作成したものをステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社が和訳したものです。内容については原文が優先されることをご了承ください。

APAC:

Australia: State Street Global Advisors, Australia, Limited (ABN 42 003 914 225) is the holder of an Australian Financial Services Licence (AFSL Number 238276). Registered office: Level 17, 420 George Street, Sydney, NSW 2000, Australia Telephone: +612 9240-7600 • Facsimile: +612 9240-7611

Hong Kong: State Street Global Advisors Asia Limited, 68/F, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central, Hong Kong. T: +852 2103-0288. F: +852 2103-0200.

Japan: State Street Global Advisors (Japan) Co., Ltd., Toranomon Hills Mori Tower 25F 1-23-1 Toranomon, Minato-ku, Tokyo 105-6325 Japan. T: +81-3-4530-7380. Financial Instruments Business Operator, Kanto Local Financial Bureau (Kinsho #345), Membership: Japan Investment Advisers Association, The Investment Trust Association, Japan, Japan Securities Dealers' Association.

Singapore: State Street Global Advisors Singapore Limited, 168, Robinson Road, #33-01 Capital Tower, Singapore 068912 (Company Reg. No: 200002719D, regulated by the Monetary Authority of Singapore). T: +65 6826-7555. F: +65 6826-7501.

EMEA:

Abu Dhabi: State Street Global Advisors Limited, Middle East Branch, 42801, 28, Al Khatem Tower, Abu Dhabi Global Market Square, Al Maryah Island, Abu Dhabi, United Arab Emirates. Regulated by ADGM Financial Services Regulatory Authority. Telephone: +971 2 245 9000.

Belgium: State Street Global Advisors Belgium, Chaussée de La Hulpe 120, 1000 Brussels, Belgium. Telephone: 32 2 663 2036, Facsimile: 32 2 672 2077. SSGA Belgium is a branch office of State Street Global Advisors Ireland Limited.

State Street Global Advisors Ireland Limited, registered in Ireland with company number 145221, authorised and regulated by the Central Bank of Ireland, and whose registered office is at 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2.

Dubai: State Street Global Advisors Limited, DIFC Branch, Central Park Towers, Suite 15-38 (15th floor), P.O Box 26838, Dubai International Financial Centre (DIFC), Dubai, United Arab Emirates. Regulated by the Dubai Financial Services Authority (DFSA). Telephone: +971 (0)4-4372800, Facsimile: +971 (0)4-4372818.

France: State Street Global Advisors Ireland Limited, Paris branch is a branch of State Street Global Advisors Ireland Limited, registered in Ireland with company number 145221, authorised and regulated by the Central Bank of Ireland, and whose registered office is at 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. State Street Global Advisors Ireland Limited, Paris Branch, is registered in France with company number RCS Nanterre 832 734 602 and whose office is at Immeuble Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon, 92064 Paris La Défense Cedex, France. T: (+33) 1 44 45 40 00. F: (+33) 1 44 45 41 92.

Germany: State Street Global Advisors GmbH, Briener Strasse 59, D-80333 Munich. Authorised and regulated by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin"). Registered with the Register of Commerce Munich HRB 121381. T: +49 (0)89-55878-400. F: +49 (0)89-55878-440.

Ireland: State Street Global Advisors Ireland Limited is regulated by the Central Bank of Ireland. Registered office address 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Registered Number: 145221. T: +353 (0)1 776 3000. F: +353 (0)1 776 3300.

Italy: State Street Global Advisors Ireland Limited, Milan Branch (Sede Secondaria di Milano) is a branch of State Street Global Advisors Ireland Limited, registered in Ireland with company number 145221, authorised and regulated by the Central Bank of Ireland, and whose registered office is at 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. State Street Global Advisors Ireland Limited, Milan Branch (Sede Secondaria di Milano), is registered in Italy with company number 10495250960 - R.E.A. 2535585 and VAT number 10495250960 and whose office is at Via Ferrante Aperti, 10 - 20125 Milano, Italy. Telephone: +39 02 32066 100. Facsimile: +39 02 32066 155.

Netherlands: State Street Global Advisors Netherlands, Apollo Building, 7th floor Herikerbergweg 29 1101 CN Amsterdam, Netherlands. Telephone: 31 20 7181701. SSGA Netherlands is a branch office of State Street Global Advisors Ireland Limited, registered in Ireland with company number 145221, authorised and regulated by the Central Bank of Ireland, and whose registered office is at 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2.

Switzerland: State Street Global Advisors AG, Beethovenstr. 19, CH-8027 Zurich. Authorised and regulated by the Eidgenössische Finanzmarktaufsicht ("FINMA"). Registered with the Register of Commerce Zurich CHE-105.078.458. T: +41 (0)44 245 70 00. F: +41 (0)44 245 70 16.

United Kingdom: State Street Global Advisors Limited. Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority. Registered in England. Registered No. 2509928. VAT No. 5776591 81. Registered office: 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ. T: 020 3395 6000. F: 020 3395 6350.

Canada: State Street Global Advisors, Ltd., 1981 McGill College Avenue, Suite 500, Montreal, Qc, H3A 3A8, T: +514 282 2400 and 30 Adelaide Street East Suite 500, Toronto, Ontario M5C 3G6. T: +647 775 5900.

United States: State Street Global Advisors, One Lincoln Street, Boston, MA 02111-2900. T: +1 617 786 3000.

Investing involves risk including the risk of loss of principal. The whole or any part of this work may not be reproduced, copied or transmitted or any of its contents disclosed to third parties without SSGA's express written consent.

投資にはリスクがあり、元本を失う可能性もあります。

本資料で参照している商標やサービスロゴは、それぞれの所有者の知的財産です。第三者のデータ提供者は、データの正確性、完全性や適時性に関するいかなる種類の保証を表明しておらず、そうしたデータの利用に関連して発生したいかなる種類の損害についても責任を負いません。

ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ株式会社
東京都港区虎ノ門 1-23-1 虎ノ門ヒルズ森タワー25 階
Tel: 03-4530-7333

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 345 号
加入協会：一般社団法人 日本投資顧問業協会、
一般社団法人投資信託協会、日本証券業協会

© 2020 State Street Corporation. All Rights Reserved.

Tracking Number: 3067982.1.1.APAC.RTL
Exp. Date: 03/31/2021