Strategic Capital
株式会社 ストラテジックキャピタル
東京都渋谷区東 3-14-15 MO ビル 6F
TEL.03-6433-5277 FAX.03-6433-5265

2020 年 12 月 28 日

株式会社ワキタ
代表取締役社長　脇田 貞二 様

株式会社ストラテジックキャピタル
代表取締役　丸木 強

本日お伝えしたことについて

本日の面談で申し上げたことは、以下の通りです。あらためてご確認いただけましたら幸いです。

なお、すぐに実現することが可能な事項については、中期経営計画期間を待つことなく、即座に実行していただきたく存じます。

また、重ねてのお願いとなりますが、砥石会長及び社外取締役の方々との面談についてもご対応いただきたく、何卒宜しくお願いいたします。

分類	内容
取締役会	◆ 会長及び社長を含めた役員の定年制の導入 ◆ 任意の指名報酬委員会の設置 ◆ 第三者機関による取締役会実効性評価の実施
M＆Aと事業再編	◆ 自社株のバリュエーションより高いM＆Aを実施しない ◆ 商事事業及び不動産事業からの撤退 ◆ 選択と集中のタイムスケジュールの明確化
資本効率性の改善	◆ 全ての有価証券を売却し、税引後手取り金額を株主に還元 ◆ 賃貸等不動産を公正価値で売却し、手取り金額を株主に還元
株主還元	◆ 配当性向 100%を設定 （キャッシュが必要な場合は借入金によって調達）
株主とのコミュニケーション	◆ 中期経営計画の発表 ➢ （上述の内容に加えて）ROE 及び ROIC といった資本効率性目標並びに株主資本コスト及び WACC の数値 ◆ 決算説明会の実施

以上