

2019年9月3日

有沢製作所株式会社  
代表取締役社長 有沢 悠太 様

処暑の候、ますます御健勝のこととお慶び申し上げます。  
先日は面談の時間をいただき、ありがとうございました。  
面談の際に、持参を失念した私の名刺を同封いたします。ご査収いただきたく、お願い申し上げます。

なお、面談時にお願い申し上げた事項は以下の通りです。既に検討いただいているものもあると存じますが、今一度お読みいただけましたら幸いです。

#### コーポレートガバナンスの改善

- ✓ 指名委員会を設置し、取締役選任プロセスの透明性を高める
- ✓ 取締役実効性について、3年に1回程度は外部機関に評価を任せる
- ✓ 相談役制度を廃止する
- ✓ 政策保有株式は保有しない

#### 企業価値（≒株主価値）の向上

- ✓ 当社の株価は、TOB前のポラテクノと同様に割安で、この状態を放置すべきでない
- ✓ 資本効率性を低下させる資産の使い方をやめる（有価証券を保有しない）
- ✓ ROEなど、資本効率性の目標を含む中期経営計画を発表して規律ある経営をアピールしたうえで、株主と対話する
- ✓ 割高な価格で買収を行って、当社の企業価値を毀損しない

何卒、ご検討いただきたいと存じます。また、社外取締役の方々との面談候補日時につき、ご連絡をお待ち申し上げます。

時節柄、くれぐれもご自愛のほどお祈り申し上げます。

株式会社ストラテジックキャピタル  
代表取締役 丸木 強