

2026年3月10日

各 位

会社名 ウェーブロックホールディングス株式会社
代表取締役兼執行役員社長 石原 智憲
(コード番号：7940 東証スタンダード市場)
問合せ先 執行役員 定塚 忠之
(TEL. 03-6830-6000)

(開示事項の経過) 当社株式の非公開化に係る検討プロセスの進捗に関するお知らせ

当社は、2025年12月17日付け「WHD株式会社による当社株式に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」(以下「2025年12月17日付プレスリリース」といいます。)にてお知らせしましたとおり、WHD株式会社が2025年11月4日から実施しておりました当社の普通株式(以下「当社株式」といいます。)に対する公開買付け(以下「REVA公開買付け」といいます。)が不成立となった以降においても、短期的な株式市場からの評価にとらわれず、かつ、機動的な意思決定を可能とする経営体制を構築し、経営の柔軟性を向上させるため、当社株式を非公開化することが当社の企業価値向上を実現する最良の選択であるとの判断を維持しており、資金面から支援してもらえるパートナー候補の検討等を継続してまいりました。このような中、当社の株主であり、その共同保有者の持分を合わせて当社議決権の約38.7%を保有する株式会社シティインデックスイレブンス(以下、共同保有者を合わせて「本筆頭株主グループ」といいます。)とも、当社の企業価値向上施策の方向性などについて、コミュニケーションを継続しておりました。そしてその中で、本筆頭株主グループからは、本筆頭株主グループの考える当社の価値を十分に反映した価格にて当社株式の非公開化を提案するパートナー候補が出てきた場合には、本筆頭株主グループが保有する当社株式について、当該パートナー候補へ譲渡する意向がある旨伝達を受けておりました。しかしながら、現時点において、実現性のある具体的なパートナー候補の特定には至っておりません。

かかる中において、株式会社シティインデックスイレブンスから本年3月4日付けで、当社株式の併合により当社株式を非公開化し、当社を完全子会化することに関する提案(以下「本提案」といいます。)に係るレターを受領いたしましたので、お知らせいたします。

本提案の概要は以下のとおりです。

- 本筆頭株主グループは、本筆頭株主グループのみを当社の株主とする株式併合(以下「本株式併合」といいます。)による非公開化を議案とする当社の株主総会においては、賛成票を投じること
- 本株式併合の実施に当たり必要となるファイナンスについては、本筆頭株主グループ

プからの提供が可能であること

- 本株式併合に係る端数処理により株主に交付される金銭は1株あたり 1,070 円とすること

※ 本提案価格は、(1) REVA 公開買付けにおける TOB 価格 921 円を上回り、(2) その際に当社が第三者算定機関として起用した KPMG による DCF 法の算定レンジ上限値である 1,008 円を上回る水準であり、(3) REVA 公開買付けが発表された 2025 年 10 月 31 日の当社株価終値 713 円に対して 50.07%、同日までの過去 1 ヶ月間の終値単純平均値 705 円に対して 51.77%、同日までの過去 3 ヶ月間の終値単純平均値 707 円に対して 51.34%、同日までの過去 6 ヶ月間の終値単純平均値 647 円に対して 65.38%のプレミアムをそれぞれ加えた価格であること、を踏まえれば、当社の本源的価値を十分に反映した水準であり、当社及び当社株主にとって意義のある提案であると考えていること

当社は、本提案を踏まえ、本日開催の当社取締役会において、本提案についての審議・検討を行う特別委員会の設置を決議いたしました。今後、当社取締役会及び当該特別委員会において、少数株主を含む株主共同の利益に配慮しつつ、本提案を含め、当社の企業価値を最大化する可能性のある選択肢について真摯に検討を進めてまいります。

なお、本日時点において、当社として本提案に係る株式併合の実施その他の当社株式の非公開化に関する具体的事項について決定した事実はありませんが、今後、開示すべき事項が生じた場合には、速やかに開示いたします。

以上