



平成 23 年 4 月 28 日

各 位

J-STAR 株式会社
代表取締役社長 原 禄郎

株式会社 HCM の株式取得について

弊社はこの度、弊社が管理・運営する J-STAR 一号投資事業有限責任組合を通じ、HCM ホールディング株式会社（以下「HCMHD 社」）を設立いたしました。また HCMHD 社は、平成 23 年 4 月 26 日に株式会社 HCM（本社：東京都港区、代表者：山崎明敏、<http://www.hc-m.jp/>、以下「HCM 社」）の発行株式総数の過半数を超える株式を取得しましたので併せてお知らせいたします。

HCM 社は、2002 年に在宅介護を主な目的として創業し、現在は、在宅介護事業「アミカ」、施設介護事業「アミカヴィラ稲毛」、家事サービス事業「アユート」を三つの柱とし、シニア世代の人々に「自由で、豊かに、楽しい生活を提供する総合商社」として事業を運営しています。HCM 社の従業員数は 1,245 名（有期雇用社員含む）で、事業所数は在宅介護事業で 62 ヶ所、施設介護事業で 1 ヶ所となっており、延べ 100,000 人以上の介護実績を有しております。

本件は HCM 社の既存株主の中から、主として金融投資家の皆様並びに社外の株主の皆様が保有する株式を HCMHD 社が中心となって取得することとなった事案であります。今般の弊社の投資によって、既存の経営陣、社員株主の皆様の特株比率が向上することとなり、株主構成を再編成することで HCM 社のより一層の事業発展に貢献できると判断し、今般株式を取得させていただくことといたしました。

今後、HCM 社は、更なる在宅介護事業及び施設介護事業の拠点拡大を図ると同時に、シニア世代に向けた新たな戦略事業領域の開発を行っていく計画であり、他の介護事業オペレーターの M&A や海外事業展開等も積極的に検討していくこととなります。弊社といたしましても、今般の株式取得を機に、HCM 社の事業展開のサポートを積極的に行ってまいります。

なお、今般の弊社の投資検討にあたりましては、財務・税務デューデリジェンスを株式会社デューデリジェンスが、事業デューデリジェンスをリエゾン・パートナーズ株式会社が、また、リーガル・アドバイザーとして東京青山・青木・狛法律事務所ベーカー&マッケンジー外国法事務弁護士事務所（外国法共同事業）を起用し、法務デューデリジェンス

J-STAR

を同事務所が実施したほか、今般の投資に係る契約内容及びストラクチャー等につき、同事務所より助言を受けております。加えて、株式取得に際し、あおぞら銀行からの融資による資金調達も行っております。

以上

J-STAR 株式会社 (www.j-star.co.jp)

J-STAR は、2006 年創業に創業した国内独立系の投資会社で、主に未公開株式への投資を行うプライベート・エクイティ投資、その中でも経営権を取得し、当該事業価値の向上を図るバイアウト投資事業を手がけています。 J-STAR は企業・経営陣の課題解決、成長ストーリーを重視した投資提案を行うとともに、①優れた経営者/幹部社員の存在、②ファンドマネジャーの関与による付加価値増大余地、③市場地位やビジネスモデルなどの特異性/優位性を投資基準に、ファンドマネジャー達の経験/知見/スキルが活かされ易い、企業価値 30 億円～100 億円の案件を主要投資対象にしています。創業以来、J-STAR は消費財、サービス、ヘルスケア、環境、製造など多岐に渡る業種に属する 10 社への投資を行っています。