



2020年2月5日

各位

会社名 総合メディカルホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役社長 坂本 賢治
(コード番号：9277 東証第1部)
問合せ先 グループ経営戦略本部長 戸上 武
(TEL：092-713-9181)

会社名 P S Mホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役 飯沼 昭
問合せ先 同上
(TEL：03-5223-6780) (代表)

P S Mホールディングス株式会社による総合メディカルホールディングス株式会社株式（証券コード9277）に対する公開買付けの開始に関するお知らせ

P S Mホールディングス株式会社は、2020年2月5日、総合メディカルホールディングス株式会社の株式を別添のとおり公開買付けにより取得することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

以上

本資料は、P S Mホールディングス株式会社（公開買付者）が、総合メディカルホールディングス株式会社（本公開買付けの対象者）に行った要請に基づき、金融商品取引法施行令第30条第1項第4号に基づいて公表を行うものです。

(添付資料)

2020年2月5日付「総合メディカルホールディングス株式会社株式（証券コード9277）に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」

2020年2月5日

各 位

会 社 名 P S Mホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役 飯沼 昭
問合せ先 同上
(TEL : 0 3 - 5 2 2 3 - 6 7 8 0) (代表)

総合メディカルホールディングス株式会社株式（証券コード9277）に対する公開買付けの開始に関するお知らせ

P S Mホールディングス株式会社（以下「公開買付者」といいます。）は、2020年2月5日、総合メディカルホールディングス株式会社（証券コード9277、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）市場第一部上場、以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）を金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。）による公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

公開買付者は、本公開買付けを通じて対象者株式を取得及び所有することを主たる目的として2019年12月26日に設立された株式会社であり、本日現在においてその発行済株式の全てをポラリス・キャピタル・グループ株式会社（以下「ポラリス」といいます。）が所有しております。本日現在、対象者株式は、東京証券取引所市場第一部に上場されておりますが、公開買付者は、対象者株式を所有しておりません。ポラリスは、2004年9月に設立されたプライベートエクイティファンド運営会社であり、過去5度に亘る国内外資金調達により累計額にして約3,000億円の投資ファンドを設立し、「日本の活性化」に資する「創業者精神の回帰」と「ビジネスモデルイノベーションの促進」を投資テーマとして掲げ、H I T O W Aホールディングス株式会社、パナソニック i - P R O センシングソリューションズ株式会社、富士通コネクテッドテクノロジーズ株式会社、キューサイ株式会社、株式会社ノバレーゼ等15年間で累計35件の投資実績を有しております。

今般、公開買付者は、対象者株式の全て（ただし、対象者が所有する自己株式を除きます。）を取得することにより、対象者の株主を公開買付者のみとし、対象者株式を非公開化することを目的とした一連の取引（以下「本取引」といいます。）の一環として、本公開買付けを実施することを決定いたしました。

本取引は、対象者の代表取締役社長である坂本賢治氏（以下「坂本氏」といいます。所有株式：69,500株、所有割合（注1）：0.23%）が、本取引後の企業価値向上に責任を持って取り組む立場にあることを明確にすべく、本取引成立後、本公開買付けへの応募によって得た売却代金の税引後手取相当額を上限として、第三者割当の方法により公開買付者に対してその発行済株式総数の0.1%程度に相当する出資を行うことを予定しているとともに、本取引後も継続して対象者の経営に当たることを予定し、公開買付者及び坂本氏の両者の合意に基づいて本公開買付けを行うものであるため、いわゆるマネジメント・バイアウト（MBO）（注2）に該当します。

（注1） 「所有割合」とは、対象者が2020年1月28日に公表した「2020年3月期第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）」に記載された2019年12月31日現在の発行済株式総数（30,680,312株）から、同日現在の対象者が所有する自己株式数（745,489株）を控除した株式数（29,934,823株）に占める割合をいいます（小数点以下第三

位を四捨五入し、以下同様に計算しております。以下同じです。

(注2) マネジメント・バイアウト (MBO) とは、公開買付者が対象者の役員である公開買付け (公開買付者が対象者の役員の依頼に基づき公開買付けを行う者であって対象者の役員と利益を共通にする者である公開買付けを含みます。) をいいます (東京証券取引所有価証券上場規程第 441 条参照)。

また、対象者の創業者かつ元代表取締役社長であり、現在対象者の相談役として対象者グループにおける企業理念の伝承や取引先との関係維持・拡大の支援等に携わっている第 7 位株主の小山田浩定氏 (以下「小山田氏」といいます。所有株式：907,548 株、所有割合：3.03%) も、本取引の実施に賛同しております。なお、小山田氏は、本取引後も、本取引前と同様に、対象者の経営には関与しない予定ですが、創業者として引き続き対象者を支援する意向を有していることを対外的に明確化することを期し、本取引成立後、本公開買付けへの応募によって得た売却代金の税引後手取相当額を上限として、第三者割当の方法により公開買付者に対してその発行済株式総数の 0.1%程度に相当する出資を行うことを予定しております。

公開買付者は、本公開買付けの実施にあたり、坂本氏、小山田氏、対象者のその他の関係会社及び主要株主である筆頭株主の三井物産株式会社 (所有株式：7,639,108 株、所有割合：25.52%)、対象者の第 2 位株主のザ・エスエフピー・バリュー・リアライゼーション・マスター・ファンド・リミテッド (所有株式：1,866,100 株、所有割合：6.23%)、第 3 位株主の東京センチュリー株式会社 (所有株式：1,444,000 株、所有割合：4.82%)、第 5 位株主の株式会社福岡銀行 (所有株式：1,230,000 株、所有割合：4.11%) 及び第 8 位株主の株式会社北九州銀行 (所有株式：808,000 株、所有割合：2.70%) との間で、2020 年 2 月 5 日付で、公開買付応募契約をそれぞれ締結し、それぞれが所有する対象者株式の全て (合計 13,964,256 株、所有割合：46.65%) を本公開買付けに応募する旨を合意しております。

本公開買付けの概要は以下のとおりです。

- (1) 対象者の名称
総合メディカルホールディングス株式会社
- (2) 買付け等を行う株券等の種類
普通株式
- (3) 買付け等の期間
2020 年 2 月 6 日 (木曜日) から 2020 年 3 月 23 日 (月曜日) まで (30 営業日)
- (4) 買付け等の価格
普通株式 1 株につき、金 2,550 円
- (5) 買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
29,934,823 (株)	19,956,600 (株)	— (株)

- (6) 公開買付代理人
野村證券株式会社 東京都中央区日本橋一丁目 9 番 1 号

(7) 決済の開始日

2020年3月30日(月曜日)

なお、本公開買付けの具体的内容は、本公開買付けに関して公開買付者が2020年2月6日に提出する公開買付届出書をご参照ください。

以 上