

令和2年6月23日

報道関係者各位

リム・アドバイザーズが声明発表、ニチイ学館へのTOB期間延長を歓迎

在香港の投資会社リム・アドバイザーズ・リミテッド（「リム・アドバイザーズ」）は、株式会社ニチイ学館（「ニチイ学館」）の株主であるファンドを代理して、株式会社BCJ-44によるニチイ学館の全普通株式に対する公開買付け（「**本公開買付け**」）期間の7月9日までの延長を歓迎する声明を発表しました。取締役会とマネジメント・バイアウトに関連して取締役会にアドバイスする特別委員会にとって、同期間延長は、公正な結果を少数株主にもたらず一層の措置を確保する好機となります。本公開買付けを取り巻くニチイ学館のガバナンス・プロセスの公正性に対して、リム・アドバイザーズは疑義を呈しておりましたが、本公開買付けの価格である1,500円はニチイ学館の価値を著しく過小評価しており、本公開買付け価格よりも60%高い2,400円が公正な価格である——と考えております。

マネジメント・バイアウトに関連して、リム・アドバイザーズは引き続き、下記の通り取締役会に求めて参ります。

- 買収の条件を変更し、マジョリティ・オブ・マイノリティ条件に設定するように要求する
- 助言を提供し、かつ、フェアネス・オピニオンを述べるため、特別委員会が独自の財務及び法務アドバイザーを採用することを認めること
- デロイトの評価の背景にある前提条件を見直し、公表すること。合理的な事業再構築の前提を反映させるべく、経営陣の予測について見直しを求める
- 当社が合理的かつ公正だと計算した1株当たり2,400円を考慮し、提示価格について、より公正な価格を交渉する

リム・アドバイザーズ (<https://www.limadvisors.com/>) は1995年設立。アジア・太平洋地域において株式や債券に投資する、マルチ・ストラテジーの投資会社です。リリースは英語版も公表しておりますが、日本語版は英語版を一字一句翻訳したものではありません。

《本リリースに関する問い合わせ先》
ボックスグローバル・ジャパン株式会社
担当:越田・杉山
TEL: 080-2208-9698/080-2042-2852
メールアドレス:
Minoru.koshida@voxglobalasia.com
rie.sugiyama@voxglobalasia.com