

2026年7月3日

各 位

会社名 霞ヶ関キャピタル株式会社
代表者名 代表取締役社長CEO 河本幸士郎
(コード番号：3498 東証プライム)
問合せ先 取締役副社長CFO 廣瀬 一成
(TEL：03-5510-7653)

M&Aを活用した成長戦略に関するお知らせ

霞ヶ関キャピタル株式会社（本社：東京都千代田区、代表取締役社長 CEO：河本幸士郎、以下「当社」）は、新たな成長戦略である「M&Aを活用した成長戦略」（以下「本戦略」）について、下記のとおりお知らせいたします。なお、本戦略の一環として、本日付で「株式会社 UMITO の株式取得に関するお知らせ」を公表しております。

記

1. 本戦略策定の背景

当社は、2024年10月に中期経営計画（2025年8月期～2029年8月期）を公表しており、2029年8月期における親会社株主に帰属する当期純利益 500 億円を目標として掲げております。また、この中期経営計画の実現に向けて、a. 市場環境や市場課題に合わせた事業ポートフォリオの多角化、b. 事業成長にともなう成功報酬やストック収入をはじめとした収益ポートフォリオの多層化、c. 事業の多角化・事業規模の大型化による AUM（着工済／竣工済アセット）のさらなる積み上げを基本戦略として進めています。

この基本戦略に加え、新たな成長戦略を打ち出すことで、中期経営計画の実現蓋然性を高めるとともに、中期経営計画およびその先の成長、中長期的にステークホルダーに貢献できる強固な基盤を構築するため、本戦略を策定いたしました。当社は本戦略の推進により、中期経営計画の実現および今後の成長をめざしてまいります。

2. 本戦略の概要

当社は、以下3点を骨子として、2029年8月期の自己資本利益率目標を新たに設定しております。

① 新たな成長の柱追加（成長投資）

M&A の活用による新たな利益創出エンジンの実装、高回転ビジネスモデルの新規アセットへの拡大、そしてこれらを牽引する高付加価値人材への投資により、成長を加速してまいります。

② クレジットレバレッジ戦略（財務戦略）

信用力向上による資金調達手段の多様化を進めるとともに、自己資本比率 30%程度を目安水準として、財務の健全性を維持してまいります。

③ 成長を支える株主構築

自社製品優待の拡充による当社のファンづくりを進め、利益成長により株主への還元も図ってまいります。なお、当社の株主優待制度については、本日付公表の「株主優待制度の変更に関する

お知らせ」をご参照ください。

	2029年8月期 目標
自己資本利益率 (ROE)	25%以上 30%を目指す

以 上

<本件に関するお問い合わせ先>

霞ヶ関キャピタル株式会社 広報・IR部 / TEL : 03-5510-7653 MAIL : ir@kasumigaseki.co.jp

新たなステージへの成長戦略

新たな成長の柱追加（成長投資）

- ▶ M&A活用による、新たな利益創出エンジン実装
- ▶ 高回転ビジネスモデルの**新規アセット**への拡大
- ▶ 高付加価値人材への投資

持続的な
株主価値の向上

2029年8月期 ROE目標

25%以上
30%を目指す

クレジットレバレッジ戦略（財務戦略）

- ▶ 信用力向上による、**資金調達手段の多様化**
- 銀行ローン、公募社債、コーポレートメザニン
- ▶ **自己資本比率30%程度**を目安水準

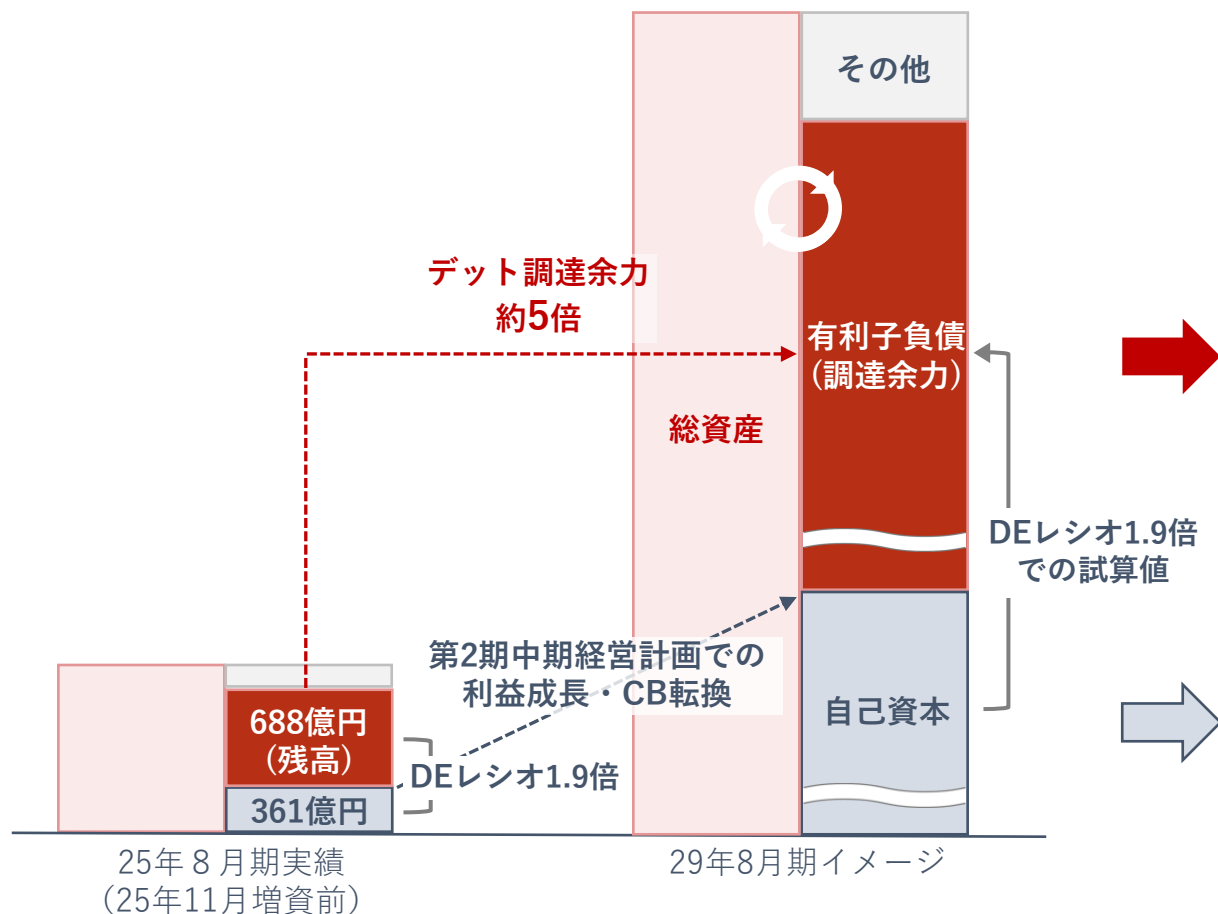
成長を支える株主構築

- ▶ 個人投資家：**自社製品優待の拡充**による
によるファンづくり
- ▶ 機関投資家：**利益成長**による還元

クレジットレバレッジ戦略（財務戦略）

利益成長による自己資本の拡充と信用力向上により デット調達力は次のステージへ

25年11月増資前のDEレシオを前提としたデット調達余力



デット調達力の向上

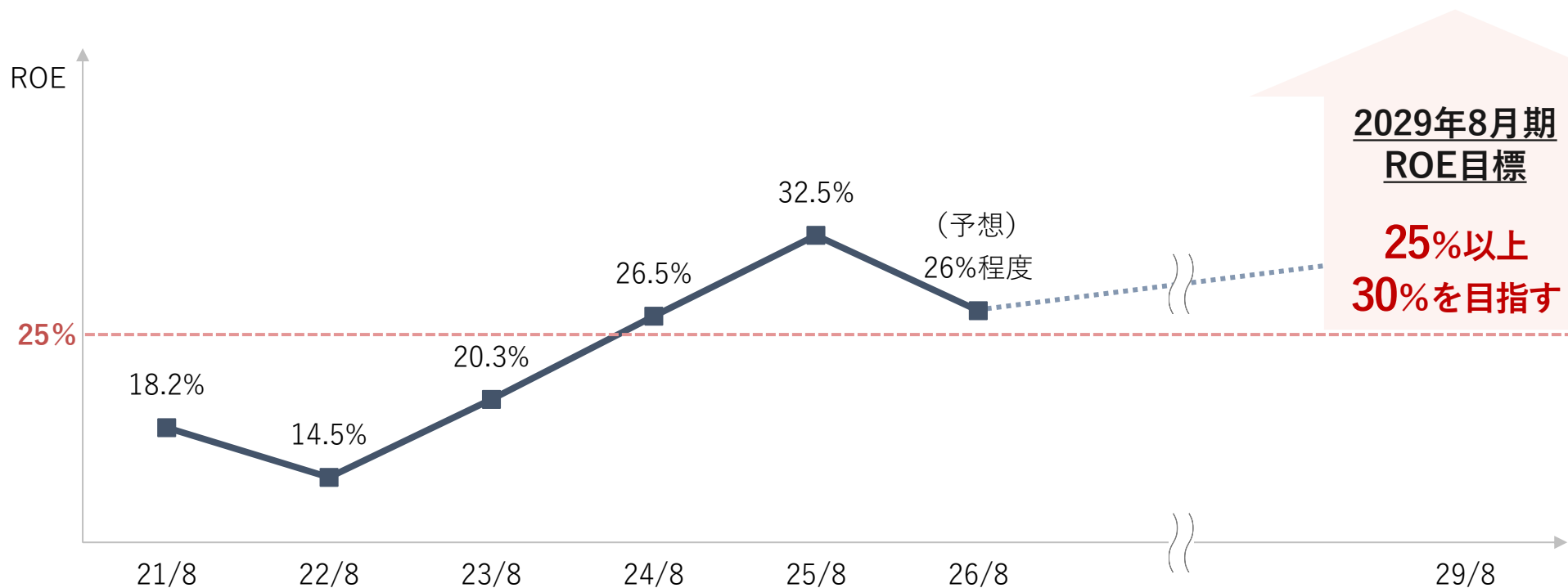
- 信用力向上により多様なデット調達が可能
 - ・ 銀行ローン
 - ・ 公募社債
 - ・ コーポレートメザニン 等
- 大型案件にも対応可能

利益成長による自己資本の拡充

- ROE目標の新設
- 自己資本比率30%程度でコントロール

ROE目標の新設

資本収益性を意識した経営により
中期経営計画の実現および今後の成長をめざす



DEレシオ	1.6倍	2.0倍	2.6倍	1.6倍	1.9倍	1.3倍
-------	------	------	------	------	------	------

資金調達	21/12 公募増資	23/12 公募増資	24/11 CB発行	25/11 公募増資
------	---------------	---------------	---------------	---------------