



2024年6月26日

各 位

会社名 株式会社 M T G
代表者名 代表取締役社長 松下 剛
(コード番号: 7806 東証グロース)
問合せ先 取締役CFO 田島 安希彦
(TEL. 052-307-7890)

簡易株式交換による株式会社ジェイエスティの完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社を株式交換完全親会社とし、株式会社ジェイエスティ（以下、「ジェイエスティ」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、ジェイエスティとの間で株式交換契約（以下、「本株式交換契約」といいます。）を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、当社においては、会社法第796条第2項の規定に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続により行うことを予定しております。

また、本株式交換は、完全子会社となるジェイエスティの直前事業年度末日における総資産の額が完全親会社となる当社の直前事業年度末日における純資産の額の10%未満であり、かつ、ジェイエスティの直前事業年度における売上高が当社の直前事業年度における売上高の3%未満であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

1. 本株式交換の目的

当社は、1996年1月に設立され、世界中の人々の人生をより美しく、より健康的に輝かせるためにBEAUTY、WELLNESSの領域においてブランド、商品、サービスの開発に取組み、新規事業の立ち上げ、積極的な新商品開発、マーケティング、当社技術の研究発表、市場開拓、海外展開及び事業提携を進め、企業価値向上に取り組んでおります。

一方、ジェイエスティは、第一種旅行会社資格を有し、創業45年の歴史の中で培ってきたノウハウと企画力を背景に、フルカスタム・フルオーダーメイドツアーの提供を強みとする旅行代理店として、多くの家族、学生旅行をはじめ留学や海外挙式まで多様なお客様のニーズに応えるサービスを提供しております。

このたび当社は、これまでの提供価値に新たに「旅」を加え、「美」、「健康」に特化した商品も体験・体感できるツアーを提供し、お客様にさらなる価値をお届けすることを目的として、ジェイエスティを完全子会社化することに合意しました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

本株式交換契約の締結に係る取締役決定日（ジェイエスティ）	2024年6月26日
本株式交換契約の締結に係る取締役会決議日（当社）	2024年6月26日
本株式交換契約の締結日（両社）	2024年6月26日
本株式交換の株主総会承認決議日（ジェイエスティ）	2024年7月30日（予定）
本株式交換の実施日（効力発生日）	2024年8月1日（予定）

(注1) 当社は、会社法第796条第2項の規定に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続により本株式交換を行うことを予定しております。

(注2) 上記日程は、本株式交換に係る手続進行上の必要性その他の事由によって必要となる場合には、両社の合意により変更されることがあります。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、ジェイエスティを株式交換完全子会社とする株式交換です。本株式交換は、当社においては会社法第796条第2項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより株主総会の承認を得ずに、ジェイエスティにおいては2024年7月30日開催の臨時株主総会の決議による承認を受けた上で行うことを予定しております。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	ジェイエスティ (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当比率 (本株式交換比率)	1	11.126
株式交換により交付する株式数	当社普通株式：556,300株（予定）	

(注1) ジェイエスティの普通株式1株に対し、上記割当比率にて当社普通株式を割当て交付いたします。本株式交換により交付する当社の普通株式の数は556,300株となる予定です。なお、当該交付に係る全ての株式について、当社が保有する自己株式を充当する予定であり、当社が新たに株式を発行することは予定しておりません。

(注2) 本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(100株未満)を保有することとなるジェイエスティの株主の皆様については、当社に関する以下の制度をご利用いただくことができます。なお、金融商品取引所市場において単元未満株式を売却することはできません。

① 単元未満株式の買取請求制度(100株未満株式の売却)

会社法第192条第1項の規定に基づき、当社の単元未満株式を保有する株主の皆様が、その保有する単元未満株式を買い取ることを当社に対して請求することができる制度であります。

② 単元未満株式の買増制度(100株への買い増し)

会社法第194条第1項および当社の定款の規定に基づき、当社の単元未満株式を保有する株主の皆様が、当社に対して、その保有する単元未満株式の数と合わせて1単元(100株)となる数の当社株式を売り渡すことを請求し、これを買増しすることができる制度であります。

(注3) 本株式交換により交付する株式に当社の1株に満たない端数の割当てを受けることとなるジェイエスティの株主の皆様に対しては、会社法第234条の規定に基づく処理を行います。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

ジェイエスティは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

本株式交換に係る割当比率の検討にあたり公平性・妥当性を確保するため、当社及びジェイエスティから独立した第三者算定機関である小木曾公認会計士事務所（以下「小木曾公認会計士事務所」といいます。）に、両社の株式価値、株式交換比率の算定を依頼しました。なお、小木曾公認会計士事務所は、当社及びジェイエスティの関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。当社は、小木曾公認会計士事務所から提出を受けた株式交換比率

に関する算定書を踏まえて、当社及びジェイエスティの財務状況、業績動向等の要因を総合的に勘案した上で、ジェイエスティとの間で慎重に協議・交渉を重ねた結果、上記2. (3)に記載の本株式交換比率が妥当であるとの判断に至り、合意いたしました。

(2) 算定に関する事項

小木曾公認会計士事務所は、当社及びジェイエスティの株式価値の算定に際して、当社の株式価値については、当社が東京証券取引所グロース市場に上場しており、市場株価が存在することから市場株価法（算定基準日は、直近の株式市場の状況を反映するために 2024年6月25日とし、算定基準日の終値及び算定基準日から遡る1か月、3か月及び6か月の各期間の株価終値の平均値）を用いて算定を行いました。算定された当社株式の1株当たりの価値の評価レンジは以下のとおりです。

算定手法	算定結果（1株当たり）
市場株価法	1,509円～1,528円

また、ジェイエスティの株式価値については、非上場会社であるため市場株価が存在せず、将来の事業活動の状況を評価に反映するため、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法（DCF法）を採用いたしました。算定されたジェイエスティの株式1株当たりの株式価値の算定結果は以下のとおりです。なお、小木曾公認会計士事務所がDCF法による算定の前提としたジェイエスティの事業計画において、大幅な増減益が見込まれている事業年度はありません。

算定手法	算定結果（1株当たり）
DCF法	16,073円～19,122円

小木曾公認会計士事務所は、株式価値の算定に際して、両社から提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま採用し、採用したそれらの情報等が全て正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。

また、小木曾公認会計士事務所は、当社及びジェイエスティの資産及び負債の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定又は査定を行っておりません。

なお、当社は、小木曾公認会計士事務所から、本株式交換比率が財務的見地から妥当又は公正である旨の意見書（いわゆるフェアネス・オピニオン）を取得しておりません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社 (2024年3月31日現在)	株式交換完全子会社 (2024年5月31日現在)																												
(1) 名称	株式会社MTG	株式会社ジェイエスティ																												
(2) 所在地	愛知県名古屋市中村区本陣通二丁目32番 MTG HIKARIビル	愛知県名古屋市中区栄三丁目15番27号 いちご栄ビル 4F																												
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 松下 剛	代表取締役社長 西 智彦																												
(4) 事業内容	美容機器の企画開発・製造 化粧品、医薬部外品の企画開発・製造 フィットネス機器の企画開発・製造	国内、海外旅行のパッケージツアーオーダーメイドツアーの企画販売 海外語学留学、海外拳式の企画販売																												
(5) 資本金	167億円	4,500万																												
(6) 設立年月日	1996年1月	1979年2月																												
(7) 発行済株式数	40,099,868株	50,000株																												
(8) 決算期	9月30日	3月31日																												
(9) 大株主及び持株比率	<table border="0"> <tr><td>松下 剛</td><td>43.11%</td></tr> <tr><td>株式会社Mコーポレーション</td><td>16.13%</td></tr> <tr><td>株式会社日本カストディ銀行 (信託口)</td><td>10.30%</td></tr> <tr><td>MTG持株会</td><td>1.96%</td></tr> <tr><td>日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)</td><td>1.83%</td></tr> <tr><td>エスカワゴエ株式会社</td><td>1.55%</td></tr> <tr><td>佐川印刷株式会社</td><td>0.74%</td></tr> <tr><td>株式会社日本カストディ銀行 (年金特金口)</td><td>0.72%</td></tr> <tr><td>本島 一</td><td>0.62%</td></tr> <tr><td>長友 孝二</td><td>0.61%</td></tr> </table>	松下 剛	43.11%	株式会社Mコーポレーション	16.13%	株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	10.30%	MTG持株会	1.96%	日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	1.83%	エスカワゴエ株式会社	1.55%	佐川印刷株式会社	0.74%	株式会社日本カストディ銀行 (年金特金口)	0.72%	本島 一	0.62%	長友 孝二	0.61%	<table border="0"> <tr><td>西 智彦</td><td>52.0%</td></tr> <tr><td>西 直美</td><td>16.0%</td></tr> <tr><td>小田 恵実</td><td>16.0%</td></tr> <tr><td>西 久実</td><td>16.0%</td></tr> </table>	西 智彦	52.0%	西 直美	16.0%	小田 恵実	16.0%	西 久実	16.0%
松下 剛	43.11%																													
株式会社Mコーポレーション	16.13%																													
株式会社日本カストディ銀行 (信託口)	10.30%																													
MTG持株会	1.96%																													
日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	1.83%																													
エスカワゴエ株式会社	1.55%																													
佐川印刷株式会社	0.74%																													
株式会社日本カストディ銀行 (年金特金口)	0.72%																													
本島 一	0.62%																													
長友 孝二	0.61%																													
西 智彦	52.0%																													
西 直美	16.0%																													
小田 恵実	16.0%																													
西 久実	16.0%																													
(10) 直前事業年度の財政状態及び経営成績 (単位:百万円)																														
決算期	株式会社 MTG (連結)	株式会社ジェイエスティ (単体)																												
	2023年9月期	2024年3月期																												
純資産	42,712	694																												
総資産	54,449	1,025																												
1株当たり純資産(円)	1,063.78	7,715																												
売上高	60,154	1,133																												
営業利益	3,597	16																												
経常利益	4,168	39																												
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,984	33																												
1株当たり当期純利益(円)	50.35	374																												
1株当たり配当金(円)	10	-																												

5. 本株式交換後の状況

本株式交換後の株式交換完全親会社である当社の名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金及び決算期については、上記「4. 本株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

6. 今後の見通し

本株式交換による当社連結業績への影響は軽微と見込まれますが、今後、開示すべき影響等が判明した場合には速やかにお知らせいたします。

以上