



平成 30 年 10 月 18 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 メ ル カ リ
代 表 者 名 代 表 取 締 役 会 長 兼 CEO 山 田 進 太 郎
(コード番号 : 4385 東証マザーズ)
問 合 せ 先 執 行 役 員 C F O 長 澤 啓
TEL. 03-6804-6907

簡易株式交換によるマイケル株式会社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、マイケル株式会社（以下「マイケル」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。）を実施することを決議し、本日、マイケルとの間で本株式交換に係る株式交換契約（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、お知らせいたします。なお、当社は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、簡易株式交換の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。

本株式交換は、株式交換完全子会社となるマイケルの直前事業年度の末日における純資産の額が株式交換完全親会社となる当社の直前事業年度の末日における純資産額の 10%未満、かつ、マイケルの直前事業年度の売上高が当社の直前事業年度の売上高の 3%未満である株式交換であることから、開示事項及び内容を一部省略しております。

1. 本株式交換の目的

当社は、CtoC マーケットプレイス「メルカリ」における各カテゴリーの強化を推進しております。特に、自動車関連カテゴリーにおいては、平成 25 年 7 月よりパーツの出品を開始したことを皮切りに、平成 28 年 5 月には車体の出品を開始する等、流通量の拡大を推進して参りました。

一方、マイケルは、自動車関連 SNS サービス「CARTUNE」の運営を通して、自動車・パーツに関する充実したユーザー投稿情報のみならず、幅広い年齢層のユーザーにより形成されるオフライン・オンラインコミュニティを保有しております。

本株式交換により、当社の自動車関連カテゴリーと、マイケルが持つ「CARTUNE」のユーザー基盤、コミュニティ、及び運営ノウハウを組み合わせながら協業を進めることで、従前以上のスピード感を持って、パーツ領域の充実に伴う自動車関連カテゴリーの更なる強化に取り組んで参ります。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

株式交換決議取締役会（当社）	平成 30 年 10 月 18 日
株式交換契約締結日	平成 30 年 10 月 18 日
株式交換承認臨時株主総会（マイケル）	平成 30 年 11 月 7 日（予定）

株式交換実施予定日	平成 30 年 11 月 8 日（予定）
-----------	----------------------

(2) 本株式交換の方式

本株式交換は、当社を株式交換完全親会社とし、マイケルを株式交換完全子会社とする株式交換です。当社は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、簡易株式交換の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。マイケルは、平成 30 年 11 月 7 日に開催予定の臨時株主総会の決議による承認を受けた上で本株式交換を行う予定です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	株式会社メルカリ (株式交換完全親会社)	マイケル株式会社 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る株式 交換比率	1	194.83
本株式交換により交付 する株式数	普通株式：392,582 株（予定）	

(※1) 当社は、本株式交換に際して、本株式交換により当社がマイケルの発行済株式（但し、当社が保有するマイケルの株式を除きます。）の全部を取得する時点の直前時（以下「本基準時」といいます。）におけるマイケルの株主に対し、マイケルの普通株式 1 株に対して、当社の普通株式 194.83 株を割当て交付いたします。なお、この株式交換比率は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社協議の上、変更することがあります。

(※2) 本株式交換に伴い、当社の普通株式 1 株に満たない端数の割当てを受けることとなるマイケルの現株主の皆様に対しては、会社法第 234 条その他の関連法令の規定に従い対応させていただきます。

(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

マイケルが発行する新株予約権は、本株式交換契約の締結日後 7 営業日以内に全て行使され、本基準時時点では存在しない予定です。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の根拠等

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

当社の株式価値については、当社が上場企業であることを勘案し、市場株価平均法（算定基準日を平成 30 年 10 月 17 日とし、東京証券取引所マザーズ市場における算定基準日までの直近 3 ヶ月間の各取引日の終値の単純平均値）により、1 株あたり 3,820.8 円といたしました。

マイケルの株式価値については、非上場会社であることを勘案して、本株式交換に用いられる株式交換比率の検討に際し、その公平性・妥当性を確保するため、独立した第三者機関にマイケルの株式価値の算定を依頼することとしました。

当社は、マイケルの株式価値の算定結果を参考に、マイケルの財務状況、資産の状況、財務予測等の将来見通しを踏まえて、両社で慎重に協議を重ねた結果、最終的に本株式交換における株式交換比率の算式を上記 2. (3) 記載のとおりとすることが妥当であり、それぞれの株主の利益に資するものであるとの判断に至り、マイケルと合意しました。

(2) 算定に関する事項

本株式交換に用いられる株式交換比率の算定の基礎となるマイケルの1株あたりの株式価値について、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法により算定を実施いたしました。当該算定によると、株式交換比率の算定の基礎となるマイケルの1株あたりの価格レンジは、590,389円～888,574円であります。当該算定結果を参考に当社とマイケルは協議を行い、マイケルの1株あたりの株式価値を744,400円とすることが妥当と判断いたしました。

(3) 上場廃止となる見込み及びその事由

当社は本株式交換において株式交換完全親会社となり、また株式交換完全子会社となるマイケルは非上場会社であるため、該当事項はございません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	株式会社メルカリ	マイケル株式会社
(2) 所在地	東京都港区六本木六丁目10番1号	東京都渋谷区道玄坂一丁目19番11号寿道玄坂ビル401
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長兼 CEO 山田 進太郎	代表取締役 福山 誠
(4) 事業内容	CtoC マーケットプレイス関連事業	コミュニティアプリの開発及び運営
(5) 資本金	34,803百万円(※1) (平成30年6月30日現在)	91百万円(※2) (平成30年7月31日現在)
(6) 設立年月日	平成25年2月1日	平成28年12月5日
(7) 発行済株式数	135,339,722株(※1) (平成30年6月30日現在)	普通株式 2,010株 A種優先株式 127株(※2) (平成30年7月31日現在)
(8) 決算期	6月30日	7月31日

<p>(9) 大株主及び持株比率</p>	<p>山田進太郎 25.38% ユナイテッド株式会社 7.76% 富島寛 6.72% 株式会社 suadd 4.85% グローバル・ブレイン5号投資事業有限責任組合 3.52% WiL Fund I, L. P. 2.69% イーストベンチャーズ投資事業有限責任組合 2.62% グロービス4号ファンド投資事業有限責任組合 2.35% STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 2.03% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) 1.71% (※3) (平成30年6月30日現在)</p>	<p>福山誠 42.67% 株式会社経営共創基盤 37.32% 株式会社メルカリ 11.22% 上田哲広 3.75% 西村洋平 2.83% 久野慎弥 2.21% (平成30年10月18日現在)</p>
<p>(10) 直近事業年度の経営成績及び財政状態 (※4)</p>		
<p>決算期</p>	<p>平成30年6月期(連結)</p>	<p>平成30年7月期</p>
<p>純資産</p>	<p>54,422百万円</p>	<p>88百万円</p>
<p>総資産</p>	<p>117,752百万円</p>	<p>133百万円</p>
<p>1株当たり純資産(円)</p>	<p>402.12円</p>	<p>△3,008.62円</p>
<p>売上高</p>	<p>35,765百万円</p>	<p>-百万円</p>
<p>営業損失</p>	<p>△4,422百万円</p>	<p>△197百万円</p>
<p>経常損失</p>	<p>△4,741百万円</p>	<p>△197百万円</p>

当期純利益又は純損失 (※5)	△7,041 百万円	△197 百万円
1 株当たり当期純利益 又は純損失 (円)	△60.61 円	△119,004.16 円

- (※1) 株式会社メルカリは、平成30年5月14日及び平成30年6月1日開催の取締役会において決議した、当社普通株式の東京証券取引所マザーズへの上場に伴う国内募集及び引受人の買取引受による国内売出しに関連したオーバーアロットメントによる売出し、並びに、平成30年7月5日付、平成30年7月25日付、平成30年8月27日付及び平成30年9月21日付のストックオプションの行使により、平成30年10月18日時点において、資本金の額が38,918百万円、発行済株式数は141,266,642株となっております。
- (※2) マイケル株式会社は、平成30年9月28日付の増資により、同日時点において、資本金の額が139百万円、発行済株式数が2,264株となっております。
- (※3) 株式会社メルカリは、平成30年9月30日時点において、大株主及び持分比率が、山田進太郎 26.33%、ユナイテッド株式会社 7.43%、富島寛 6.48%、株式会社 suadd 4.65%、グローバル・ブレイン5号投資事業有限責任組合 3.37%、WiL Fund I, L. P. 2.58%、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口) 2.57%、イーストベンチャーズ投資事業有限責任組合 2.51%、グロービス4号ファンド投資事業有限責任組合 2.25%、SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT 2.08%となっております。
- (※4) 株式会社メルカリについては、連結経営成績及び連結財政状態。
- (※5) 株式会社メルカリについては、親会社株主に帰属する当期純損失。

5. 本株式交換後の状況

(1) 名称	株式会社メルカリ
(2) 本店所在地	東京都港区六本木六丁目10番1号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長兼 CEO 山田 進太郎
(4) 事業内容	CtoC マーケットプレイス関連事業
(5) 資本金	未定
(6) 決算期	6月30日

6. 今後の見通し

本株式交換に伴う、当社の平成31年6月期の連結業績への影響は軽微です。

以 上