



2021年12月24日

各 位

会社名 トレンダーズ株式会社
代表者名 代表取締役会長 岡本 伊久男
(コード番号 6069 東証マザーズ)
問合せ先 取締役 CFO 田中 隼人
TEL 03(5774)8876

簡易株式交付による株式会社クレマン斯拉ボラトリーの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、当社を株式交付親会社とし、株式会社クレマン斯拉ボラトリー（以下、「クレマン斯拉ボラトリー」）を株式交付子会社とする株式交付（以下、「本株式交付」）を行うことを決議いたしましたので、お知らせいたします。

本株式交付は自己株式を用いて行うため、新株発行を伴うものではございません。また、当社は、会社法第816条の4第1項の規定に基づき、簡易株式交付の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交付を行う予定です。

なお、本株式交付は、クレマン斯拉ボラトリーの直前事業年度の末日における総資産額が当社の純資産額の10%未満であり、かつ、直前事業年度の売上高が当社の売上高の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。

記

1. 本株式交付の目的

当社は、主力事業であるマーケティング事業において、美容メディア「MimiTV」や独自のインフルエンサーネットワーク・SNSを活用した美容系クライアントのデジタルマーケティング支援に注力しており、2022年3月期上半期の売上総利益における美容領域の構成比は6割を超えています。また、2021年4月には美容領域に特化したイノベーションファーム「ampule」を設立し、デジタルマーケティング領域にとどまらずブランド開発・商品開発支援など新たな取り組みも増加しています。

一方、クレマン斯拉ボラトリーは、長年にわたり医療業界に携わり美容医療や再生医療施術の開発を手掛けてきた平野香奈絵氏（以下、「平野氏」）が2019年に創業し、クリニック専売品の開発・クリニックのマーケティング支援等を行っています。医療機関の取引先は大手美容クリニックをはじめ、2021年12月時点で全国で60院を超えております。

生活者の美容・健康への意識が向上し、美容医療・再生医療への関心は年々高まっていますが、DX対応の遅れや施術価格の不明朗さ、マーケティングコストの増大など多くの業界課題も抱えています。今回の株式取得及び子会社化により、当社が強みとするマーケティングノウハウを活用し、美容医療・再生医療領域におけるDX支援やマーケティング支援、医療施術・製剤及び専売品の開発などに取り組むことで、業界課題の解決及び当社グループのさらなる価値向上を図ってまいります。

2. 本株式交付の要旨

(1) 本株式交付の日程

株式交付決議取締役会	2021年12月24日(金)
総数譲渡し契約締結日	2022年2月1日(火)(予定)
株式交付の効力発生日	2022年2月7日(月)(予定)

(注1) 当社は、会社法第816条の4第1項の規定に基づき、簡易株式交付の手続により、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交付を行う予定です。

(注2) 当社は、会社法第774条の6の規定に基づき、総数譲渡し契約を締結する予定であるため、同法第774条の4(株式交付子会社の株式の譲渡しの申込み)及び同法第744条の5(株式交付親会社が譲り受ける株式交付子会社の株式の割り当て)の手続は行わない予定です。

(注3) 本株式交付の手続進行上の必要性その他の事由により日程を変更することがあります。

(2) 本株式交付の方式

本株式交付は、当社を株式交付親会社、クレマン斯拉ボラトリーを株式交付子会社とするものです。本株式交付においては、クレマン斯拉ボラトリーの株主に対して、本株式交付の対価として、現金及び当社が保有する自己株式を割当て交付するものとしています。本株式交付は、会社法第816条の4第1項の規定に基づき、当社の株主総会の承認を必要としない簡易株式交付により行うことを予定しております。

また、当社は2月1日付で、クレマン斯拉ボラトリーの代表取締役であり、同社の発行済全株式(20株)を保有する平野氏との間で、当該全株式について、当社が本株式交付に際して譲り受ける対象会社の株式の総数として譲り渡しを受ける総数譲渡し契約(以下、「本総数譲渡し契約」)を締結する予定です。したがって、会社法第774条の6の規定に基づき、同法第774条の4(株式交付子会社の株式の譲渡しの申込み)及び同法第774条の5(株式交付親会社が譲り受ける株式交付子会社の株式の割り当て)の手続は行いません。

なお、本株式交付後において、平野氏はクレマン斯拉ボラトリーの代表取締役を継続して務める予定です。

(3) 本株式交付に係る割当ての内容

取得する株式数の下限	20株
1株あたりに割り当てられる対価の算定方法	1株当たりの現金対価：1,082,500円 現金対価の総額：21,650,000円 1株当たりの株式対価：当社株式835円 交付する当社株式数：普通株式10,000株 株式対価の総額：8,350,000円

(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

クレマン斯拉ボラトリーが発行する新株予約権及び新株予約権付社債はありません。

3. 本株式交付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

当社は、本株式交付に係る割当ての内容を決定するにあたり、その公平性・妥当性を確保するため、当社及びクレマン斯拉ボラトリーから独立した第三者算定機関である株式会社 WARC（以下「WARC」）に、クレマン斯拉ボラトリーの株式価値の算定を依頼しました。

その算定結果を参考に、クレマン斯拉ボラトリーの財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に踏まえて、現金対価及び株式対価について慎重に協議を重ねた結果、当社の株式価値は市場株価法により算定していること、及び、クレマン斯拉ボラトリーの株式価値については WARC による算定結果のレンジ内にあることから、上記 2. (3) 記載の内容は妥当であるとの判断に至りました。

(2) 算定に関する事項

① 算定機関の名称及び相手会社との関係

WARC は、当社及びクレマン斯拉ボラトリーの関連当事者には該当せず、本株式交付に関して記載すべき重要な利害関係は有しておりません。

② 算定の概要

当社は、本株式交付に係る割当ての内容を決定するにあたり、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、市場株価法により、1株当たり 835 円（注 1）といたしました。

クレマン斯拉ボラトリーの株式価値については、非上場会社であることを勘案し、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法（以下「DCF 法」）により算定を実施いたしました。当該算定によると、クレマン斯拉ボラトリーの 1株当たりの価格レンジは 1,490,457 円～2,060,920 円であります。

DCF 法においては、クレマン斯拉ボラトリーから提供を受けた 2022 年 1 月期から 2024 年 3 月期までの事業計画に基づき、同社が将来生み出すと見込まれるフリー・キャッシュ・フローを一定の割引率で現在価値に割り引くことにより、同社の株式価値を算定しております。また、計画期間以降の継続価値については、永続成長率法を採用し、永続成長率は、GDP 成長予測値（注 2）を参照して 1.0%としております。割引率については、加重平均資本コストを採用し、15.00～19.00%を用いております。

（注 1）当社及び平野氏が、最終的な対価の検討に際して参照した期間（2021 年 11 月 18 日～12 月 17 日）における、各取引日の終値の単純平均値

（注 2）出典：International Monetary Fund 「Inflation rate, average consumer prices」

4. 本株式交付の当事会社の概要

(1) 株式交付親会社

(1) 名 称	トレンダーズ株式会社
(2) 所 在 地	東京都渋谷区東三丁目 16 番 3 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長 岡本 伊久男 代表取締役社長 黒川 涼子
(4) 事 業 内 容	マーケティング事業、インベストメント事業
(5) 資 本 金	562,650 千円（2021 年 9 月 30 日現在）
(6) 設 立 年 月 日	2000 年 4 月 19 日
(7) 発 行 済 株 式 総 数	7,581,600 株（2021 年 9 月 30 日現在）

(8) 決算期	3月		
(9) 大株主及び持株比率 (2021年9月30日現在)	岡本 伊久男		23.32%
	(株)SBI証券		4.53%
	(株)日本カストディ銀行(信託口)		4.27%
	NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN(CASHPB) (常任代理人 野村証券(株))		3.56%
	日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)		3.05%
	J. P. MORGAN SECURITIES PLC (常任代理人 JPモルガン証券(株))		2.70%
	CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH-FIRM EQUITY (POETS) (常任代理人 クレディ・スイス証券(株))		2.63%
	JPモルガン証券(株)		2.48%
	SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支店カストディ業務部)		2.11%
	BBH FOR FIDELITY PURITAN TR: FIDELITY SR INTRINSIC OPPORTUNITIES FUND (常任代理人 (株)三菱UFJ銀行)		2.08%
(10) 当会社間の関係 (2021年9月30日現在)	資本関係	該当事項はございません。	
	人的関係	該当事項はございません。	
	取引関係	該当事項はございません。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はございません。	
(11) 最近3年間の経営成績及び財政状態(連結) (単位:千円)			
決算期	2019年3月期	2020年3月期	2021年3月期
純資産	2,221,423	2,364,715	2,487,647
総資産	2,770,978	3,434,705	3,776,311
1株当たり純資産(円)	302.68	329.89	349.51
売上高	2,878,038	3,079,986	3,333,434
営業利益	483,323	227,195	457,562
経常利益	491,509	224,091	461,418
親会社株主に帰属する 当期純利益	317,195	331,122	311,636
1株当たり当期純利益(円)	43.46	45.83	43.91
1株当たり配当金(円)	13	14	15

(2) 株式交付子会社

(1) 名 称	株式会社クレマン斯拉ボラトリー		
(2) 所 在 地	東京都中央区銀座六丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4F		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 平野 香奈絵		
(4) 事業内容	化粧品、健康食品・美容機器等の企画・販売業 化粧品 OEM 受託・販売業		
(5) 資 本 金	1,000 千円		
(6) 設 立 年 月 日	2019 年 2 月 5 日		
(7) 発 行 済 株 式 総 数	20 株		
(8) 決 算 期	1 月		
(9) 大株主及び持株比率	平野 香奈絵	100.0%	
(10) 当事会社間の関係 (2021 年 9 月 30 日現在)	資本関係	該当事項はございません。	
	人的関係	該当事項はございません。	
	取引関係	該当事項はございません。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はございません。	
(11) 最近 3 年間の経営成績及び財政状態 (単位: 千円)			
決算期	2019 年 1 月期	2020 年 1 月期	2021 年 1 月期
純資産		256	973
総資産		1,421	4,406
1株当たり純資産 (円)		12,824.25	48,699.85
売上高		4,319	5,383
営業損失		△679	△1,182
経常利益又は経常損失		△679	818
当期純利益 又は当期純損失		△743	717
1株当たり当期純利益 又は当期純損失 (円)		△37,175.75	35,875.6
1株当たり配当金 (円)		—	—

(注) クレマン斯拉ボラトリーは 2019 年 2 月の設立であるため、2019 年 1 月期の経営成績及び財政状態は記載しておりません。

5. 本株式交付後の状況

(1) 本株式交付による当社の商号、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期の変更はありません。

(2) クレマン斯拉ボラトリーは、本株式交付の効力発生後、所在地及び決算期を以下のとおり変更する予定です。その他、本株式交付による同社の商号、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金の変更はありません。

所在地 東京都渋谷区東三丁目 16 番 3 号

決算期 3 月

6. 今後の見通し

本株式交付による当社連結業績への影響は軽微であります。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