



2023年5月26日

各位

会社名 株式会社極楽湯ホールディングス
代表者名 代表取締役社長グループCEO 新川 隆文
(コード番号 2340 東証スタンダード)
問合せ先 取締役執行役員CFO 鈴木 正守
電話番号 03(5275)4126 (代)

中国連結子会社の株式譲渡、中国登録商標権の譲渡及び債権放棄等
並びに中国連結子会社の割当増資に関するお知らせ

当社は、2023年5月26日開催の取締役会において、当社子会社である極楽湯中国控股有限公司（以下、「香港子会社」という。）の株式譲渡、当社子会社である香港子会社、極楽湯（上海）沐浴股份有限公司、極楽湯（上海）沐浴管理有限公司、極楽湯（武漢）沐浴有限公司、吉林極楽湯酒店管理有限責任公司、極楽湯（杭州）酒店管理有限責任公司、旅籠（上海）酒店管理有限責任公司及び極楽湯（上海）酒店管理有限責任公司（以下、「中国グループ」という。）に対する当社の債権放棄等及び当社保有の中国登録商標権の譲渡（以下、「本件」という。）について、決議しましたので下記のとおりお知らせいたします。

また、本日、香港子会社の董事会及び臨時株主総会において、割当増資（以下、「本割当増資」という。）について決議しましたので、合わせてお知らせいたします。なお、香港子会社の董事である劉曉鋒氏（株主である金之泉有限責任公司的代表）は、関連当事者取引に該当いたしますので、利益相反を回避するため、本日開催の董事会及び臨時株主総会において本割当増資に関する審議・決議には一切参加しておりません。

記

1. 目的

中国グループは、ゼロコロナ政策や解除後の感染急拡大の影響を受け業績が落ち込み、資金繰りなど財政的に困難な状況が続いております。そのため、これまで当社は、中国グループに対して当社への貸付金の返済や貸付利息、ロイヤリティの支払猶予等の措置を取ってまいりました。

しかしながら、当社は、金融機関との取引の正常化を早期実現する必要があることから、中国事業展開上のネガティブ・リスク（臨時休業や業績不振による損益へのダメージ・インパクト）を排除するとともに、今後の借入金返済可能額を増額することを目的として、香港子会社の株式譲渡及び割当増資の実施により当社の中国グループ持株比率を下げることといたしました。これにより、当社の香港子会社株式の所有割合は51.00%から4.04%に低下し、将来的に中国グループは当社子会社ではなくなる見込みです。

また、当社が保有する香港子会社株式の一部譲渡及び香港子会社の割当増資について、今回の株式の譲渡先及び割当先に相談、交渉をいたしましたところ、今後も中国グループの各社が

引き続き中国での店舗運営やフランチャイズビジネスを継続できるよう、中国グループに対する当社の債権について一部返済見込みの金額（3,000 万元（＝約 580 百万円））を除き、放棄（又は譲渡）すること及び当社が保有する中国登録商標権を香港子会社に譲渡することを条件として合意に至りました。なお、対象となる連結子会社等の財政状態により免除益に対する課税負担を可能な限り避けるべく、一部債権については、当社から中国グループの別の子会社等への債権譲渡を選択しております。

2. 香港子会社の概要

(1) 名称	極楽湯中国控股有限公司	
(2) 所在地	TLAT/RM A, 12/F ZJ 300, 300 LOCKHART ROAD, WAN CHAI, HONGKONG	
(3) 代表者	董事 新川隆丈	
(4) 事業内容	温浴事業の持株会社	
(5) 資本金	2,881 百万円	
(6) 設立年月日	2014 年 4 月 2 日	
(7) 純資産(2023 年 3 月末)	2,583 百万円	
(8) 総資産(2023 年 3 月末)	3,282 百万円	
(9) 大株主及び持株比率	当社 51.00%	
(10) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が 51.00%を出資しております。
	人的関係	当社取締役 2 名が董事（取締役）を兼務しております。
	取引関係	資金の貸付契約があります。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

3. 当社による香港子会社の株式譲渡の内容

(1) 譲渡前後の所有株式等の状況

- ①譲渡前の所有株式数： 146,949 株 ※当社所有割合 51.00%
- ②譲渡株式数： 131,827 株
- ③譲渡後の所有株式数： 15,122 株 ※当社所有割合 5.24%
- ④譲渡価額： 350 百万円（1 株当たり 2,655 円）
- ⑤業績への影響： 特別利益 350 百万円（2024 年 3 月期個別決算）
※連結上の業績インパクトは算定出来次第公表いたします。
- ⑥譲渡日： 2023 年 7 月 31 日（予定）

⑦譲渡先の概要：

(1) 氏名	胡 曉 艷	
(2) 住所	中国上海市	
(3) 職業の内容	社名：上海富爾富投資管理有限公司 役職：董事長 住所：上海市崇明区新村鄉耀洲路 741 号 5 幢 6892 室 事業内容：投資管理	
(4) 上場会社と当該個人との間の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	中国 FC 加盟候補先のオーナーであります。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

(注) 1. 胡氏は、同日開示している「第三者割当による新株式の発行に関するお知らせ」に記載のとおり、割当後は当社株式 1,250,000 株（持株比率：4.05%）を保有する見込みです。

4. 香港子会社の割当増資の内容

(1) 概要

- ① 割当金額： 230 百万円（1 株当たり 2,655 円）
- ② 割当日： 2023 年 7 月 31 日（予定）
- ③ 新規発行株式数 86,629 株
- ④ 割当先：

(1) 名称	金之泉有限公司	
(2) 所在地	VISTRA CORPORATE SERVICES CENTRE, WICKHAMS CAY II, ROAD TOWN TORTOLA, VG 1110 BRITISH VIRGIN ISLANDS	
(3) 代表者の役職・氏名	董事 劉曉鋒	
(4) 事業内容	INVESTMENT HOLDING	
(5) 資本金	USD 1.00	
(6) 設立年月日	2014 年 6 月 20 日	
(7) 純資産(2022 年 12 月末)	HKD119,052.20	
(8) 総資産(2022 年 12 月末)	HKD10,220,129	
(9) 大株主及び持株比率	劉曉鋒 100%	
(10) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	香港子会社の株式 65,163 株（持株比率：22.62%）を保有しております。
	人的関係	代表である劉曉鋒氏は、香港子会社の董事に就任しております。
	取引関係	該当なし
	関連当事者への該当状況	該当なし

(注) 1. 当該割当増資の希薄化率は 30.07% です。

2. 当該割当増資以後、同社は 151,792 株 (持株比率: 40.50%) を保有することとなり、大株主となります。また、当社の持株比率は 4.04% となります。

5. 中国登録商標の譲渡について

(1) 概要

温浴事業に関連した事項で当社が中国商標管理局に登録する「極楽湯」「RAKU SPA」など 18 個 (延べ 35 登録) の登録商標について、香港子会社へ譲渡いたします。

(2) 譲渡内容

- ・対象となる商標権: 当社が中国で保有する商標権 18 個 (延べ 35 登録)
- ・譲渡額: 低額 (10 万元以下)
※商標権の譲渡については中国商標管理局への申請、承認手続きが必要となることから、正式に譲渡手続きが完了するまで半年程度かかる見込みです。
- ・譲渡先: 香港子会社
- ・譲渡日: 2023 年 7 月 31 日 (予定)

6. 債権放棄又は債権譲渡について

(1) 概要

当社が中国子会社と締結している金銭消費貸借契約書及び商標権使用許諾契約、コンサルティング契約における債権について、2023 年 7 月 31 日時点をもって債権放棄 (免除) 又は譲渡いたします。

(2023 年 3 月末時点)

相手先	債権の種類	債権の金額	処理方法
① 香港子会社	貸付金	580 百万円	② に対して譲渡
	未収利息	108 百万円	放棄 (免除)
② 極楽湯 (上海) 沐浴 股份有限公司	貸付金	645 百万円	① に対して譲渡
	未収利息	173 百万円	放棄 (免除)
	売掛金	30 百万円	放棄 (免除)
③ 極楽湯 (上海) 沐浴 管理有限公司	売掛金	27 百万円	放棄 (免除)
④ 極楽湯 (武漢) 沐浴 有限公司	貸付金	591 百万円	放棄 (免除)
	未収利息	22 百万円	放棄 (免除)
	売掛金	8 百万円	放棄 (免除)
⑤ 吉林極楽湯酒店管 理有限公司	貸付金	761 百万円	① に対して譲渡
	未収利息	81 百万円	放棄 (免除)
	売掛金	29 百万円	放棄 (免除)
⑥ 極楽湯 (杭州) 酒店 管理有限公司	貸付金	193 百万円	① に対して譲渡
	未収利息	14 百万円	放棄 (免除)

⑦ 旅籠(上海)酒店管理 有限公司	貸付金	169 百万円	① に対して譲渡
	未収利息	18 百万円	放棄(免除)
⑧ 極楽湯(上海)酒店 管理有限公司	貸付金	396 百万円	放棄(免除)
	未収利息	12 百万円	放棄(免除)
合計		3,865 百万円	

- (注) 1. ①～⑦は連結子会社であり、⑧は関係会社でFC店舗を運営しております。
2. 当社2023年3月期個別決算までに、上記の債権金額について貸倒引当金を全額計上しております。なお、上記の債権金額は、人民元建ての取引残高もございすが、2023年3月末時点のレートで換算し日本円で表記しております。
3. 2023年4月1日以降7月31日までに取引がある契約に係る債権については、債権放棄又は債権譲渡の金額の対象として、上記表の3月末時点の金額に加算しますが軽微である見込みです。
4. 債権譲渡の金額については、1元など備忘価格とする予定であります。

(2) 債権放棄又は債権譲渡を受ける会社の概要

【極楽湯中国控股有限公司】

※上記「2. 香港子会社の概要」を参照

【極楽湯（上海）沐浴股份有限公司】

① 名称	極楽湯（上海）沐浴股份有限公司	
② 所在地	中国上海市浦東新区新金橋路 600 号	
③ 代表者	新川隆丈	
④ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	7,600 万元	
⑥ 設立年月日	2011 年 4 月 22 日	
⑦ 純資産(2023 年 3 月末)	78,217 千元	
⑧ 総資産(2023 年 3 月末)	180,421 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	極楽湯中国控股有限公司 99.9%	
⑩ 上場会社と当該会社の 関係	資本関係	当社が間接的に 50.9%を出資しております。
	人的関係	当社取締役 2 名が董事（取締役）を兼務しております。
	取引関係	商標権使用許諾契約等のグループ間取引、資金の貸付等を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

【極楽湯（上海）沐浴管理有限公司】

① 名称	極楽湯（上海）沐浴管理有限公司	
② 所在地	中国上海市普陀区祁連山南路 398 号	
③ 代表者	新川隆丈	
④ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	4,205 万元	
⑥ 設立年月日	2014 年 6 月 6 日	
⑦ 純資産(2023 年 3 月末)	55,956 千元	
⑧ 総資産(2023 年 3 月末)	73,355 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	極楽湯（上海）沐浴股份有限公司 100%	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が間接的に 51.0%を出資しております。
	人的関係	当社取締役 1 名が董事（取締役）を兼務しております。
	取引関係	商標権使用許諾契約等のグループ間取引を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

【極楽湯（武漢）沐浴有限公司】

① 名称	極楽湯（武漢）沐浴有限公司	
② 所在地	中国武漢市東西湖区將軍路街道辦事処金銀罈大道 96 号 海昌武漢極地海洋世界商業一期 408 商鋪	
③ 代表者	新川隆丈	
④ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	8 億 5,000 万円	
⑥ 設立年月日	2015 年 11 月 27 日	
⑦ 純資産(2023 年 3 月末)	△56,842 千元	
⑧ 総資産(2023 年 3 月末)	3,455 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	極楽湯中国控股有限公司 100%	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が間接的に 51.0%を出資しております。
	人的関係	当社取締役 1 名が董事（取締役）を兼務しております。
	取引関係	資金の貸付を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

【吉林極樂湯酒店管理有限公司】

① 名称	吉林極樂湯酒店管理有限公司	
③ 所在地	中国吉林省長春市高新技术産業開発区飛躍路 2566 号	
④ 代表者	王 蕾	
⑤ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	3,000 万元	
⑥ 設立年月日	2018 年 3 月 5 日	
⑦ 純資産(2023 年 3 月末)	△14,037 千元	
⑧ 総資産(2023 年 3 月末)	47,272 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	極樂湯中国控股有限公司 100%	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が間接的に 51.0%を出資しております。
	人的関係	当社従業員 1 名が執行董事を兼務しております。
	取引関係	商標権使用許諾契約等のグループ間取引、資金の貸付等を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

【極樂湯（杭州）酒店管理有限公司】

① 名称	極樂湯（杭州）酒店管理有限公司	
② 所在地	中国浙江省杭州市拱墅区祥園路 99 号 2 号楼 226 室	
③ 代表者	王 蕾	
④ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	4,000 万元	
⑥ 設立年月日	2018 年 6 月 5 日	
⑦ 純資産(2023 年 3 月末)	14,310 千元	
⑧ 総資産(2023 年 3 月末)	73,552 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	極樂湯（上海）沐浴股份有限公司 100%	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が間接的に 51.0%を出資しております。
	人的関係	当社従業員 1 名が執行董事を兼務しております。
	取引関係	商標権使用許諾契約等のグループ間取引、資金の貸付等を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

【旅籠（上海）酒店管理有限公司】

① 名称	旅籠（上海）酒店管理有限公司	
② 所在地	中国上海市	
③ 代表者	顧 文暉	
④ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	2,000 万元	
⑥ 設立年月日	2018 年 3 月 30 日	
⑦ 純資産(2023 年 3 月末)	7,176 千元	
⑧ 総資産(2023 年 3 月末)	34,968 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	上海新浪假日酒店有限公司 62.16%	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が間接的に 19.28%を出資しております。
	人的関係	該当なし
	取引関係	資金の貸付等を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の連結子会社であり、関連当事者に該当いたします。

【極楽湯（上海）酒店管理有限公司】

① 名称	極楽湯（上海）酒店管理有限公司	
② 所在地	中国上海市嘉定区澄浏中路 3198 弄 21 号	
③ 代表者	馬 衛衛	
④ 事業内容	温浴事業	
⑤ 資本金	2,400 万元	
⑥ 設立年月日	2017 年 11 月 2 日	
⑦ 純資産(2022 年 12 月末)	△16,110 千元	
⑧ 総資産(2022 年 12 月末)	18,976 千元	
⑨ 大株主及び持株比率	上海育尊商務諮詢事務所 85.1%	
⑩ 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が間接的に 7.6%を出資しております。
	人的関係	該当なし
	取引関係	商標権使用許諾契約等のグループ間取引、資金の貸付等を行っております。
	関連当事者への該当状況	当社の持株比率は 14.9%であり、関連当事者に該当いたします。

7. 今後の見通し

当社は、香港子会社の株式売却により、2024年3月期個別決算において特別利益として350百万円の株式売却益が計上される見込みです。なお、連結上の影響につきましては、算定中でありますので算出できましたら公表いたします。

今回の持分譲渡及び割当増資により、当社の香港子会社の持株比率は51.00%から4.04%となる見込みであり、当社の持株比率が低下したことに伴い、今後の経営体制について役員変更など実質的な支配状況が変わることが見込まれます。将来的に当社グループの支配状況が変わった際には、当該香港子会社が統括する中国グループの連結子会社が当社の連結対象から外れる見込みであります。

今回の中国グループに対する債権放棄又は債権譲渡、中国登録商標の譲渡による業績への影響につきましては軽微である見込みです。

以上