



2020年2月25日

各 位

会 社 名 株式会社トリドールホールディングス
(コード番号 3397 東証第一部)
代 表 者 名 代表取締役社長 栗田 貴也
問 合 せ 先 常務取締役兼 CFO 小林 寛之
電 話 番 号 03-4221-8900

簡易株式交換による連結子会社（株式会社 ZUND）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、2020年4月1日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、当社の連結子会社である株式会社 ZUND（以下「ZUND」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、2020年2月26日付で ZUND と株式交換契約（以下「本株式交換契約」といいます。）を締結する予定ですので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、連結子会社を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示事項・内容を一部省略しております。

記

1. 本株式交換の目的

ZUND は、2017年12月27日に同社株式を当社が80.00%取得した以降も出店を継続し、現状は、ラーメン「ずんどう屋」を近畿地方中心に50店舗弱運営しております。

グループ化以降、当社グループのリソースを活用して食材調達コストの削減や業務の効率化、従業員採用チャネルの多様化等の施策を進めてまいりました。その結果、業績は堅調に推移し、同社の経営基盤強化についても一定の目処が立ってきましたが、今後さらなる拡大を図るためには、会社間の枠組みを超えた共通のベクトルの下、情報共有を推し進めるとともに、人的および物的資源を効果的に活用し相乗効果を発揮していくことが不可避であると考えております。

上記を踏まえ、当社は、グループ経営の機動性と柔軟性を高め、より効率的な連結経営体制を構築することを目的として、本株式交換により、ZUND を完全子会社化することといたしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

本株式交換契約承認取締役会決議日（当社）	2020年2月25日
本株式交換契約承認取締役会決議日（ZUND）	2020年2月25日
本株式交換契約締結日	2020年2月26日（予定）
本株式交換契約承認臨時株主総会（ZUND）	2020年3月27日（予定）

本株式交換の効力発生日 2020年4月1日（予定）

- (注) 1. 当社は、会社法第796条第2項の規定に基づく簡易株式交換の手続により、株主総会の承認を得ずに本株式交換を行う予定です。
2. 上記日程は、本株式交換に係る手続の進行上の必要性、その他の事由により、両社の合意により変更される場合があります。

(2) 本株式交換の方式

① 本株式交換の概要

当社を株式交換完全親会社、ZUNDを株式交換完全子会社とする株式交換です。

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、ZUNDにおいては、2020年3月27日に開催予定の臨時株主総会において本株式交換契約の承認を得た上で、2020年4月1日を効力発生日として行われる予定です。

② 株式分割に関する事項

当社は、2020年2月13日開催の取締役会において、2020年4月1日を効力発生日とする当社の普通株式1株を2株に分割する株式分割（以下「本株式分割」といいます。）を行うことを決議しました。

本株式分割は、本株式交換に先んじて効力を生じる予定であることから、本株式交換に係る割当比率は、本株式分割前の当社の株式価値に基づいた割当比率および本株式分割後の当社の株式価値に基づいた割当比率の両方を記載しております。

なお、本株式分割の詳細につきましては、2020年2月13日に公表した「株式分割および定款の一部変更に関するお知らせ」をご参照下さい。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	当社 (株式交換完全親会社)	ZUND (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	1	5,338 (本株式分割前)
		10,676 (本株式分割後)
本株式交換により交付する株式数	当社普通株式：747,320株（予定）（本株式分割後）	

(注) 1. 株式の割当比率

ZUND株式1株に対して、本株式分割の効力発生後の当社普通株式10,676株（本株式分割の効力発生前の当社普通株式5,338株）を割当交付します。なお、本株式交換に係る割当比率は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社協議および合意の上、変更されることがあります。ただし、当社が保有するZUND株式280株については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

2. 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換に際して、本株式交換により当社がZUNDの発行済株式の全部を取得する時点の直前時におけるZUNDの株主名簿に記載又は記録されたZUNDの株主の皆様（ただし、当社を除きます。）に対し、当社普通株式747,320株を交付する予定です。また、当社の交付する株式は、すべて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予定はありません。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

ZUND は、新株予約権および新株予約権付社債をいずれも発行していません。

3. 本株式交換に係る割当て内容の算定の考え方

当社は、株式交換比率の算定にあたり、その公平性・妥当性を担保するため、当社および ZUND から独立した第三者算定機関である株式会社 Stand by C（以下「Stand by C」といいます。）に株式価値評価を依頼しました。当社は、Stand by C の算定結果および直近の ZUND 株主からの株式取得金額等を総合的に勘案し当事者間で慎重に協議した結果、上場会社である当社の株式価値については市場株価法により、非上場会社である ZUND の株式価値については DCF 法により評価を実施し、上記 2. (3) の株式交換比率とすることが妥当であるとの判断に至りました。

なお、株式交換比率の前提として、当社および ZUND が大幅な増減益となることや、資産および負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なることなどは見込んでおりません。

4. 本株式交換の当事会社の概要（2019年9月30日現在）

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	株式会社トリドールホールディングス	株式会社 ZUND
(2) 所在地	東京都渋谷区道玄坂一丁目 21 番 1 号	兵庫県姫路市飾磨区下野田一丁目 179 番地
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 栗田 貴也	代表取締役社長 橋本 龍八
(4) 事業内容	飲食業を中心とする傘下子会社の経営管理	ラーメン「ずんどう屋」の運営
(5) 資本金	4,145 百万円	30 百万円
(6) 設立年月日	1990 年 6 月 11 日	2008 年 4 月 4 日
(7) 発行済株式数	43,539,276 株	350 株
(8) 決算期	3 月 31 日	3 月 31 日
(9) 大株主および持株比率	栗田貴也 31.66% 有限会社ティーアンドティー 12.81% 特定有価証券信託受託者株式会社 SMBC 信託銀行 4.29% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口） 2.36% 株式会社トリドールホールディングス（自己株式） 2.07%	株式会社トリドールホールディングス 80.00% 橋本龍八 20.00%
(10) 直近事業年度の財政状態および経営成績		
決算期	2019 年 3 月期（連結）	2019 年 3 月期
資本合計（純資産）	35,003 百万円	287 百万円
資産合計（総資産）	117,833 百万円	3,152 百万円

1株当たり親会社所有者 帰属持分 (1株当たり純資産)	798.02円	819,360.67円
売上収益(売上高)	145,022百万円	4,773百万円
営業利益	2,302百万円	26百万円
税引前利益(経常利益)	1,337百万円	20百万円
親会社の所有者に帰属 する当期利益 (親会社株主に帰属す る当期純利益)	267百万円	15百万円
親会社の所有者に帰属 する1株当たり当期利益 (1株当たり当期利益)	6.22円	43,807.73円

(注) 当社の連結決算は国際会計基準を採用しており、「1株当たり純資産」に該当する項目がないため、「1株当たり親会社所有者帰属持分」の数値を記載しています。その他の項目も国際会計基準に相当する項目の数値を記載しています。

5. 本株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本株式交換による名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金および決算期についての変更はありません。

6. 利益相反を回避するための措置

当社の取締役のうち、ZUNDの取締役を兼務している田中公博氏は、ZUNDにおける意思決定の公正性を担保し、利益相反を回避する観点から、ZUNDにおける本株式交換に係る取締役会の審議および決議に参加していません。

7. 今後の見通し

ZUNDは、すでに当社の連結子会社であるため、本株式交換による業績への影響は軽微であります。

(参考) 2020年3月期通期連結業績予想(2020年2月13日公表分)および前期連結実績

(単位:百万円)

	売上収益	営業利益	税引前利益	親会社の所有者 に帰属する 当期利益
当期業績予想 (2020年3月期)	159,060	6,689	5,266	2,610
前期実績 (2019年3月期)	145,022	2,302	1,337	267

以上