

**【表紙】**

【提出書類】	臨時報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成29年2月2日
【会社名】	株式会社R V H
【英訳名】	RVH Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 沼田 英也
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂二丁目13番5号
【電話番号】	(03)6277-8031(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役管理部長 斉藤 順市
【最寄りの連絡場所】	東京都港区赤坂二丁目13番5号
【電話番号】	(03)6277-8031(代表)
【事務連絡者氏名】	取締役管理部長 斉藤 順市
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町2番1号)

## 1【提出理由】

当社は、平成29年2月1日開催の当社取締役会において、当社を株式交換完全親会社、株式会社不二ビューティ（以下、「不二ビューティ」という）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」という）を行うことを決議し、同日付で株式交換契約を締結いたしましたので、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の2の規定に基づき、本臨時報告書を提出するものであります。

## 2【報告内容】

### (1) 当該株式交換の相手会社についての事項

商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業内容

商号	株式会社不二ビューティ
本店の所在地	東京都港区南青山五丁目1番2号
代表者の氏名	代表取締役会長 高野友梨
資本金の額	95,000千円（平成29年1月1日現在）
純資産の額	127,691千円（平成28年9月30日現在）
総資産の額	24,873,213千円（平成28年9月30日現在）
事業の内容	エステティックサロンの経営

最近3年間に終了した各事業年度の売上高、営業利益、経常利益および純利益

事業年度	平成26年9月期	平成27年9月期	平成28年9月期
売上高（千円）	14,875,405	11,975,884	11,988,452
営業利益（千円）	438,083	1,622,063	87,044
経常利益（千円）	66,644	1,247,838	241,317
当期純利益（千円）	27,783	1,900,151	367,262

大株主の氏名又は名称及び発行済株式の総数に占める大株主の持株数の割合

大株主の氏名又は名称	発行済株式の総数に占める大株主の持株数の割合（％）
株式会社G.Pホールディング	100%

提出会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係

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	該当事項はありません。

### (2) 本株式交換の目的

不二ビューティは、全国105店舗においてフェイシャル、ボディ、ヘッドスパ、ネイル、メンズエステ、スパリゾート等を展開する「たかの友梨ビューティクリニック」の運営会社です。同社は、創業から約40年にわたり培ってきた確かなエステティック技術や、世界各地の伝承技術・最先端のエイジングケアを取り入れた豊富なオリジナルメニューにより、30代から60代を中心としたリピート率の高い優良顧客を獲得することで、国内大手エステサロンとして、エステティック業界における強固なブランドを確立してまいりました。

当社グループは、主力事業である美容事業において、美容脱毛専門サロン市場での店舗数、売上高、顧客満足度ともに業界No.1を獲得する美容脱毛サロン「ミュゼプラチナム」を展開し、主に20代から40代を中心とした女性顧客の積極的な獲得を進めるとともに、施術予約機能とEC機能を強化した新アプリ「ミュゼパスポート」による全国300万人の顧客基盤を活用した通販事業等、美容脱毛以外の美容周辺領域における収益獲得に向けた取り組みを推進してまいりました。

当社は、不二ビューティを完全子会社化し、圧倒的なブランド認知度と全国に直営105店舗を有する「たかの友梨ビューティクリニック」を当社グループとして推進することで、グループ間における相互送客の実現や多様なサービス展開による競争力の強化を通じた収益向上に寄与するものと判断しております。

同社株式の取得に際しては、不二ビューティの発行済株式190,000株のうち128,600株を株式譲渡により取得し、残りの61,400株を株式交換によりすべて取得することにより完全子会社化する予定であります。

(3) 本株式交換の方法、本株式交換に係る割当の内容、その他の本株式交換契約の内容

本株式交換の方法

当社を完全親会社、不二ビューティを完全子会社とする株式交換となります。本株式交換において、当社は会社法第796条第3項の規定に基づく簡易株式交換の手続により、当社の株主総会決議による承認を得ることなく行い、不二ビューティは、本日開催の臨時株主総会の決議による承認を得た上で、平成29年2月22日を効力発生日として行う予定です。

本株式交換に係る割当の内容

会社名	株式会社R V H (株式交換完全親会社)	株式会社不二ビューティ (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当の内容	1	44
株式交換により発行する新株式数	普通株式：2,701,600株	

(注) 本株式交換に係る割当の比率

不二ビューティ株式1株に対し、R V H株式44株を割当交付いたします。

その他の本株式交換契約の内容

当社が、不二ビューティとの間で平成29年2月1日に締結した株式交換契約の内容は、以下のとおりであります。

### 株式交換契約書

株式会社R V H（以下「甲」という。）と株式会社不二ビューティ（以下「乙」という。）とは、平成29年2月1日付で、次のとおり合意し、本株式交換契約（以下「本契約」という。）を締結する。

#### 第1条（本株式交換）

1. 甲および乙は、乙を甲の完全子会社とすることを通じて、甲のグループ傘下で、乙が営む美容エステ事業、美容商品販売事業およびこれに附帯する一切の事業の維持・拡大を図ることを目的として、平成29年2月1日付で締結した株式譲渡契約書により取得される乙の株式以外の乙の株式について、本契約に従い、両者間で株式交換（以下「本株式交換」という。）を実施し、乙の発行済株式の全部を甲に取得させる。

2. 本株式交換の株式交換完全親会社および株式交換完全子会社をそれぞれ次のとおり定める。

(1) 株式交換完全親会社：甲

(商号):株式会社R V H

(住所):東京都港区赤坂二丁目13番5号 赤坂會館ビル 5階

(2) 株式交換完全子会社：乙

(商号):株式会社不二ビューティ

(住所):東京都港区南青山5-1-2

#### 第2条（本株式交換に際して交付する株式およびその割当て）

1. 甲は、本株式交換に際して、乙の株主に対し、その所有する乙の普通株式に代わる金銭等として、乙の普通株式1株につき、甲の普通株式44株を交付する。ただし、甲が保有する乙の普通株式に対しては割当交付しない。

2. 甲は、本株式交換に際して、本株式交換が効力を生ずる日の前日（以下「基準日」という。）の最終の乙の株主名簿（実質株主名簿を含む。以下同じ。）に記載または記録された乙の株主（甲を除く。以下「本割当対象株主」という。）に対し、その所有する乙の普通株式に代わる金銭等として、その所有する乙の普通株式の合計数に44を乗じて得た数の甲の普通株式を新たに発行し、割当・交付する。

3. 前二項に基づいて本割当対象株主に交付しなければならない甲の普通株式の数に、1株に満たない端数がある場合、甲は、会社法第234条その他の関係法令の規定に従い、その端数の合計数（その合計数に1株に満たない端数がある場合は、これを切り捨てるものとする。）に相当する甲の普通株式を売却し、その端数に応じてその売却により得られた代金を当該株主に交付する。

#### 第3条（甲の資本金および準備金の額に関する事項）

本株式交換に際して増加する甲の資本金および準備金の額は、次のとおりとする。

(1) 増加する資本金の額 金0円

(2) 増加する資本準備金の額 会社計算規則第39条の定めに従い増加することが必要とされる最低額

(3) 増加する利益準備金の額 金0円

#### 第4条（効力発生日）

本株式交換がその効力を生ずる日（以下「効力発生日」という。）は、平成29年2月22日とする。但し、本株式交換の手續進行上の必要性その他の事由により必要がある場合には、甲乙協議のうえ、書面による合意により、これを変更することができる。

#### 第5条（株式交換契約承認株主総会）

1. 乙は、平成29年2月1日を開催日として、株主総会を招集し、本契約の承認および本株式交換に必要な事項に関する決議を求める。但し、本株式交換の手續進行上の必要性その他の事由により必要がある場合には、甲乙協議のうえ、書面による合意により、開催日を変更することができる。

2. 甲は会社法第796条第2項本文の規定により、本契約について会社法第795条第1項に定める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。但し、会社法第796条第3項の規定により、本契約について甲の株主総会の決議による承認を受けることが必要であることが判明した場合には、甲は効力発生日（変更後のものを含む。）の前日までに、甲の株主総会を招集し、本契約の承認および本株式交換に必要な事項に関する決議を求める。

#### 第6条（会社財産の管理）

甲および乙は、本契約に別段の定めがある場合を除き、本契約締結後、効力発生日に至までの間、それぞれ善良なる管理者の注意をもってその業務の執行および財産の管理、運営を行うものとし、本株式交換にかかる手続を除き、その財産または権利義務に重大な影響を及ぼすおそれのある行為は、あらかじめ甲乙協議し合意する場合に限り、これを行うことができるものとする。

#### 第7条（株式交換条件の変更および本契約の解除等）

本契約締結後、効力発生日に至るまでの間において、(1)天災地異その他事由により、甲または乙の財産状態もしくは経営状態に重大な変動が生じた場合、(2)本株式交換の実行に重大な支障となる事態が発生した場合、(3)その他本契約の目的の達成が困難となった場合には、それぞれ相手方に通知し、甲乙協議のうえ、書面による合意により、本株式交換の条件その他の内容を変更し、または本契約を解除し本株式交換を中止することができる。

#### 第8条（本契約の失効）

本契約は、(1)甲もしくは乙の第5条に定める株主総会において、本契約の承認および本株式交換に必要な事項に関する決議（但し、甲については第5条第2項但書に該当する場合に限る。）がなされないとき、(2)本株式交換の効力発生のために事前に必要な法令に定める関係官庁もしくは金融商品取引所等の承認の取得その他の手続が完了しないとき、または、(3)前条の規定に従って本契約が解除され本株式交換が中止されたときは、その効力を失う。かかる場合、甲および乙は互いに損害金、損失、費用その他一切の負担（以下、併せて「損害等」と総称する。）に係る賠償を相手方に請求できない（但し、相手方の故意または重過失により損害等が発生した場合を除く。）。

#### 第9条（租税公課）

本株式交換について法令上課徴される租税公課がある場合は、各当事者は、その法令上の責任に従って、その負担すべき税金等を各自支払う責を負う。

#### 第10条（準拠法）

本契約は、日本法に準拠し、同法に従い解釈されるものとする。

#### 第11条（本契約に定めのない事項）

本契約に定める事項のほか、本契約に定めのない事項、その他本株式交換に必要な事項は、本契約の趣旨に従い、甲乙誠実に協議のうえ、これを定める。

#### 第12条（合意管轄）

本契約に関するいかなる紛争についても、東京地方裁判所を第一審の専属的合意管轄裁判とする。

本合意書締結の証として本書2通を作成し、各自記名捺印のうえ、各1通を保有する。

平成29年2月1日

甲：  
東京都港区赤坂二丁目13番5号  
赤坂會館ビル 5階  
株式会社R V H  
代表取締役社長 沼田 英也

乙：  
東京都港区南青山5-1-2  
株式会社不二ビューティ  
代表取締役会長 高野 友梨

(4) 本株式交換に係る割当の内容の算定根拠

割当の内容の根拠及び理由

当社及び不二ビューティは、第三者機関から提出を受けた株式交換比率の算定結果、両社の財務状況、業績動向、株価動向等を参考に、両社間で慎重に協議を重ねた結果、上記(3)記載の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。なお、株式交換比率は、その前提となる諸条件について重大な変更が生じた場合、両社間で協議の上変更することがあります。また、本株式交換に伴う新株発行により、株式の希薄化が生じることとなりますが、上記(2)本株式交換の目的のとおり、当社は、本株式交換による不二ビューティ子会社化を通じて、企業価値ならびに株式価値の向上を図ることができるものと判断しております。

算定に関する事項

1)算定機関の名称ならびに当事会社との関係

当社は、本株式交換に際して交付される当社の株式の数の算定にあたって公平性・妥当性を担保するため、当社及び不二ビューティから独立した第三者機関である株式会社エイゾン・パートナーズ(東京都港区元赤坂 代表取締役 川崎晴一郎 以下、「エイゾン・パートナーズ」という)に算定を依頼いたしました。なお、算定機関であるエイゾン・パートナーズは、当社及び不二ビュー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ておりません。

2)算定の概要

エイゾン・パートナーズは、不二ビューティの株式価値の評価において、評価対象会社の収益性および将来性を反映した評価結果が得られることから、DCF(ディスカウント・キャッシュフロー)法を採用しております。DCF法においては、不二ビューティが作成した5ヶ年事業計画に基づき算出した将来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って企業価値を評価しており、割引率は4.99%を採用しております。なお、同5ヶ年事業計画のうち、平成29年9月期においては原価の見直し等による原価率の改善、販管費の圧縮等による大幅増益、平成30年9月期においては、人員拡充ならびに人員適正配置によるエステティック役務消化の稼働率向上、宣伝販促の強化等による化粧品販売事業の収益向上による大幅増益を見込んでおります(平成29年9月期:営業利益352百万円、平成30年9月期:営業利益542百万円)。

当社は、当該事業計画について、不二ビューティへの経営者ヒアリングのほか、現時点における事業計画の進捗状況を把握するなどにより、計画値の妥当性を確認しております。

当社の株式価値については、当社が東京証券取引所市場第二部に上場していることから、市場評価方式により算定いたしました。エイゾン・パートナーズは、本件株式交換に係る取締役会決議日の前営業日を算定基準日として、同算定基準日の直前6ヶ月間、3ヶ月間、1ヶ月間の各期間における市場終値の出来高加重平均により算定の基礎としました。

以上を踏まえ、エイゾン・パートナーズは、DCF法を用いて不二ビューティの株式価値総額を7,011百万円から8,569百万円と算定しており、当該株式価値算定において当社株式の1株当たりの算定価値を1とした場合の算定結果は、以下のとおりであります。

採用手法		株式交換比率の算定結果
当社	不二ビューティ	37～49
市場株価法	DCF法	

以上の算定結果を踏まえ、当社は本株式交換比率について検討し、不二ビューティと交渉を行った結果、不二ビューティ株式1株に対して、当社株式44株を割当てることと決定いたしました。

(5)本株式交換後の株式交換完全親会社となる会社の商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

商号	株式会社R V H
本店の所在地	東京都港区赤坂二丁目13番5号
代表者の氏名	代表取締役 沼田英也
資本金の額	1,663,738千円(平成28年12月31日現在)
純資産の額	8,736,691千円(平成28年9月30日現在)
総資産の額	37,714,075千円(平成28年9月30日現在)
事業の内容	美容事業、メディア・コンサルティング事業、システム開発事業

以上