

各 位

2014年1月20日



会社名：株式会社メッセージ
代表者名：代表取締役社長 古江 博
(JASDAQコード番号：2400)
問合せ先：執行役員経営企画部長 岩本隆博
電話番号：086-242-1551

当社とリゾートトラスト株式会社の子会社であるトラストガーデン株式会社との 会社分割（簡易吸収分割）契約締結に関するお知らせ

当社は、2014年5月1日を効力発生日として、当社の介護付有料老人ホーム「遊雅東嶺町」に係る事業を会社分割（以下「本吸収分割」といいます。）によりリゾートトラスト株式会社の子会社であるトラストガーデン株式会社（以下「トラストガーデン」といいます。）に承継させることを、本日、当社取締役会において決議し、トラストガーデンとの間で吸収分割契約（以下「本吸収分割契約」といいます。）を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本吸収分割は、当社の総資産の減少額がその直前事業年度の末日における純資産額の10%未満、かつ、当社の売上高の減少額がその直前事業年度の売上高の3%未満であると見込まれることから、開示事項、内容を一部省略して開示しています。

記

1. 本吸収分割の目的

当社は、2012年に、当社の連結子会社である株式会社ジャパンケアサービスが運営していた介護付有料老人ホーム3施設（ウエルピア市川、グリーン東京及び遊雅東嶺町）を承継しました。

承継時は3施設とも高額な入居一時金を要する高級老人ホームと位置付けられておりましたが、当社は、「入居一時金なし」、「年金範囲内の月額料金での運営」等の当社が掲げる介護付有料老人ホームの運営方針への転換と経営改革を進めて参りました。その結果、ウエルピア市川及びグリーン東京は当社の運営方針への転換が進み、入居率及び生産性の向上により運営状況は著しく改善しました。

一方、遊雅東嶺町は立地条件も良く、高級老人ホームとして周辺の知名度も高いことから、2005年の開設以来安定した運営を続けておりました。しかしながら、当社が掲げる運営方針への転換を検討したものの、実現が難しい状況でした。

こうした状況下、当社が運営を継続していくよりも高級老人ホームの運営に精通したトラストガーデンの方が当該施設をより有効に活用することができ、その結果ご入居者の皆様の満足度も向上すると判断したため、本吸収分割の実施を決定したものです。

2. 本吸収分割の要旨

(1) 本吸収分割の日程

吸収分割契約承認取締役会決議日（トラストガーデン）：	2014年1月16日
吸収分割契約承認取締役会決議日（当社）：	2014年1月20日
本吸収分割契約締結日：	2014年1月20日
吸収分割承認株主総会決議日（トラストガーデン）：	2014年4月18日（予定）
吸収分割予定日（効力発生日）：	2014年5月1日（予定）

（注）本吸収分割は、当社については会社法第784条第3項の規定が適用される簡易吸収分割に該当することから、当社の株主総会による承認を得ずに行います。

(2) 本吸収分割の方式

当社を分割会社、トラストガーデンを承継会社とする吸収分割です。

(3) 本吸収分割に係る割当ての内容

当社は、本吸収分割に際し、本吸収分割の対価として金7億1,000万円を受領します。かかる対価については、承継する権利義務に係る2014年4月30日時点の純資産の額により、調整される可能性があります。

なお、分割対価の妥当性については、後述「3. 本吸収分割に係る割当ての内容の算定の考え方」に記載した結果を参考に、トラストガーデンとの協議の上決定しました。

(4) 本吸収分割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

当該事項はありません。

(5) 本吸収分割により増減する資本金の額

本吸収分割による資本金の額の増減はありません。

(6) 承継会社が承継する権利義務

トラストガーデンは、本吸収分割により、当社の介護付有料老人ホーム「遊雅東嶺町」に係る事業に関する資産、負債、及びこれらに付随する権利義務のうち、本吸収分割契約において定めるものを承継します。

(7) 債務履行の見込み

当社は、本吸収分割において、トラストガーデンが負担すべき債務履行については、履行の見込みに問題がないと判断しております。

3. 本吸収分割に係る割当ての内容の算定の考え方

本吸収分割に際して、承継会社から当社に対して交付する対価の算定については、トラストガーデンに承継させる資産及び負債の時価相当額、並びに本吸収分割の対象事業の事

業価値を将来のキャッシュフロー等により算定し、分析した結果を総合的に勘案し決定いたしました。

4. 本吸収分割の当事会社の概要

	分割会社	承継会社
(1) 名称	株式会社メッセージ	トラストガーデン株式会社
(2) 所在地	岡山県倉敷市平田 923 番地 1 (同所は登記上の本店所在地であり、実際の業務は以下で行っております。) 岡山市南区西市 522 番地 1	東京都渋谷区代々木四丁目 36 番 19 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 古江 博	代表取締役社長 伊藤 勝康
(4) 事業内容	介護保険法に基づく居宅サービス事業、老人用居宅の賃貸及び管理運営並びに有料老人ホームの経営等	介護付有料老人ホームの経営
(5) 資本金の額	3,925,160 千円	50,000 千円
(6) 設立年月日	1997 年 5 月 26 日	2007 年 8 月 6 日
(7) 発行済株式数	20,080,000 株 (2013 年 10 月 1 日付で 1 株を 100 株に分割し、上記株式数となっております。)	1,602 株
(8) 決算期	3 月末	3 月末
(9) 大株主及び持株比率 (2013 年 9 月 30 日現在)	有限会社東睦商事 28.88% 橋本俊明 6.31% ゴールドマンサックスインターナショナル(常任代理人ゴールドマン・サックス証券(株)) 5.28% タイヨーパールファンドエルピー(常任代理人シティバンク銀行(株)) 4.77% 日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口) 4.48% 橋本敬江 2.98%	リゾートトラスト(株) 100%

(10) 直近事業年度の財政状態及び経営成績		
	㈱メッセージ (連結) (分割会社)	トラストガーデン㈱ (単体) (承継会社)
純資産 (百万円)	23,060	1,023
総資産 (百万円)	56,660	6,858
1株当たり純資産 (円)	112,665.76	639,146.97
売上高 (百万円)	67,202	2,995
営業利益 (百万円)	5,349	144
経常利益 (百万円)	4,792	121
当期純利益 (百万円)	2,254	106
1株当たり当期純利益 (円)	11,228.12	66,245.55

5. 分割する事業部門の概要

(1) 分割する部門の事業内容

当社の介護付有料老人ホーム「遊雅東嶺町」に係る事業

(2) 分割する部門の経営成績

	2013年3月期 分割部門の実績(a)	2013年3月期 連結実績(b)	比率 (a/b)
売上高	230 百万円	67,202 百万円	0.3%
売上総利益	67 百万円	15,033 百万円	0.4%
営業利益	52 百万円	5,349 百万円	0.9%
経常利益	52 百万円	4,792 百万円	1.1%

(3) 分割する資産、負債の項目及び帳簿価格 (2013年11月30日現在)

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	24 百万円	流動負債	15 百万円
固定資産	790 百万円	固定負債	134 百万円
資産合計	815 百万円	負債合計	149 百万円

6. 本吸収分割後の状況

(1) 本吸収分割後の当社の状況

(1) 名	称	株式会社メッセージ
-------	---	-----------

(2) 所在地	岡山県倉敷市平田 923 番地 1 (同所は登記上の本店所在地であり、実際の業務は以下で行っております。) 岡山市南区西市 522 番地 1
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 古江 博
(4) 事業内容	介護保険法に基づく居宅サービス事業、老人用居宅の賃貸及び管理運営並びに有料老人ホームの経営等
(5) 資本金の額	3,925,160 千円
(6) 決算期	3 月末

(2) 本吸収分割後の承継会社の状況

(1) 名称	トラストガーデン株式会社
(2) 所在地	東京都渋谷区代々木四丁目 36 番 19 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 伊藤 勝康
(4) 事業内容	介護付有料老人ホームの経営
(5) 資本金の額	50,000 千円
(6) 決算期	3 月末

7. 今後の見通し

本吸収分割による当社業績に与える影響は軽微であります。

(参考) 当期連結業績予想 (2013 年 11 月 11 日公表分) 及び前期連結実績

(単位：百万円)

	連結営業収入	連結営業利益	連結経常利益	連結当期純利益
当期連結業績予想 (2014 年 3 月期)	74,000	6,600	6,100	3,000
前期連結実績 (2013 年 3 月期)	67,202	5,349	4,792	2,254

以上