



2019年7月23日

各 位

会 社 名 株式会社トライアンフコーポレーション  
代表者名 代表取締役 小澤 勝

## 株式取得及び株式交換による株式会社ルフト・トラベルレンタカーの 完全子会社化並びに主要株主の異動に関するお知らせ

当社は、株式会社ルフト・トラベルレンタカー（以下「トラベルレンタカー社」といいます。）の株式を株式譲渡によって取得する旨、2019年6月13日に公表しましたが、このスキームを一部変更して、株式譲渡（以下「本件株式取得」といいます。）及び株式交換（以下「本件株式交換」といいます。）を組み合わせることで取得すること（「本件株式取得」と「本件株式交換」を総称して、以下「本件取引」といいます。）へ変更することを2019年7月11日開催の取締役会において決議しましたので、お知らせします。

### 記

#### I. トラベルレンタカー社の完全子会社化について

##### 1. 本件取引による完全子会社化の目的

当社グループ（United Enterprises of Triumph）は、純粋持株会社である当社を中心に偉業を志す企業集団です。企業価値の向上を図り、「より多くのステークホルダーに必要不可欠な存在となること」を偉業（Triumph）として志しています。その実現のための手段として、経営管理の効率化による内部成長の促進と、M&Aによる外部成長の加速を経営戦略としています。

トラベルレンタカー社は、1995年7月設立のレンタカー事業会社であり、沖縄県や北海道などの観光地を中心に営業拠点を展開し、約3,000台の貸出用車両を保有しています。2008年7月に現株主である株式会社LUF Tホールディングス社（以下「LUF Tホールディングス社」といいます。）の完全子会社となった後、LUF Tホールディングス社の経営指導の下でインバウンド需要に支えられて順調に業容を拡大してきましたが、LUF Tホールディングス社の経営者世代交代の方針により新たな株主を探すこととなりました。

トラベルレンタカー社は、営業拠点の増加、フランチャイズの拡大、オペレーションの改善、ファイナンスの改善などの課題解決により利益率の向上に取り組んでいますが、当社は、こうした現経営陣による事業計画を支持し、経営管理業務の支援を通じてトラベルレンタカー社の発展に貢献していく方針です。

このように、本件取引は、M&Aによる外部成長を目指す当社、安定株主の下で更なる成長を目指すトラベルレンタカー社、経営者世代交代の方針により新たな株主を探しているLUF Tホールディングス社のそれぞれにメリットがあると考えて合意に至りました。

##### 2. 本件取引の方法

当社はトラベルレンタカー社株式の発行済株式1,800株のうち、600株を本件株式取得により取得し、残り1,200株を本件株式交換により取得して、トラベルレンタカー社を完全子会社とします。本件株式交換においては、トラベルレンタカー社の株主に当社普通株式を割り当てます。

### 3. 本件取引の日程

資本業務提携契約締結の承認に関する取締役会決議日(当社) 資本業務提携契約締結日(両社)	2019年7月11日
株式交換契約承認臨時株主総会開催日(トラベルレンタカー社) 株式交換契約承認臨時株主総会開催日(当社)	2019年7月31日(予定)
株式譲渡実行日 株式交換効力発生日	2019年8月1日(予定)

(注) 資本業務提携契約は、株式譲渡契約及び株式交換契約に係る内容となっております。

### 4. 本件株式取得の概要

#### (1) 本件株式取得の相手先の概要

(1) 名 称	株式会社L U F Tホールディングス
(2) 所 在 地	東京都港区虎ノ門一丁目8番11号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 佐藤 光博
(4) 事 業 内 容	株式等の保有を通じた企業グループの統括・運営等
(5) 資 本 金 の 額	90,000千円
(6) 設 立 年 月 日	1988年2月12日
(7) 当社と当該会社との関係	
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	該当事項はありません。

#### (2) 取得株式数及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	普通株式 0株 (議決権の数 : 0個) (議決権所有割合 : 0%)
(2) 取 得 株 式 数	普通株式 600株 (議決権の数 : 600個)
(3) 取 得 価 額	300,000千円(1株当たり500千円)
(4) 異動後の所有株式数	普通株式 600株 (議決権の数 : 600個) (議決権所有割合 : 33.3%)

注1. 取得に係る資金は自己資金によるものです。

注2. 異動後の所有株式数については、本件株式交換の効力発生前の前提で記載しております。

#### (3) 取得価額の算定の根拠

本株式譲渡における取得価額を決定するに当たり、当社及びトラベルレンタカー社から独立した第三者算定機関である株式会社M&Aコンサルティングに株価算定を依頼しました。その算定結果を参考として両社で協議した結果、1株当たり500千円で合意しました。

### 5. 本件株式交換の概要

#### (1) 本件株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、トラベルレンタカー社を株式交換完全子会社とする株式交換です。トラベルレンタカー社の株主には、本件株式交換の対価として当社の普通株式を割り当てます。

(2) 本件株式交換に係る割当の内容

	当社 (株式交換完全親会社)	トラベルレンタカー社 (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当の内容 (株式交換比率)	1	1,683.5
株式交換により発行する完全親会社(当社)の新株式数	普通株式：2,020,200株	

(注) 本件株式交換は、本件株式取得の直後に行う計画ですが、本件株式取得により当社が取得するトラベルレンタカー社株式に対して割当ては行われません。

(3) 本件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

本件株式交換により当社の完全子会社となるトラベルレンタカー社は、新株予約権及び新株予約権付社債のいずれも発行していないため、該当事項はありません。

(4) 本件株式交換の算定に関する事項

① 割当ての内容の根拠及び理由

当社は、本件株式交換に用いられる株式交換比率の公正性及び妥当性を確保するため、当社及びトラベルレンタカー社から独立した第三者算定機関である株式会社M&Aコンサルティングに対して当社及びトラベルレンタカー社の株式価値の算定を依頼しました。

当社は、株式会社M&Aコンサルティングによる算定結果に基づいて当該株式交換比率を計算することで株式会社L U F Tホールディングスと合意しました。

② 算定の概要

株式会社M&Aコンサルティングは、当社及びトラベルレンタカー社の株価について、DCF法により算定しています。当社の株価算定結果は2,494円～2,970円でした。なお、算定の基礎となる当社の中期事業計画において、大幅な増減益は見込まれておりません。トラベルレンタカー社の株価については、当社の方針により非公表といたします。

(5) 利益相反を回避するための措置

利益相反は生じておりません。

6. 当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名 称	株式会社トライアンフコーポレーション	株式会社ルフト・トラベルレンタカー
(2) 所 在 地	東京都新宿区西新宿八丁目11番1号	沖縄県豊見城市字瀬長3番地2
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 小澤 勝	代表取締役 南原 竜樹 代表取締役 大竹 幸博
(4) 事 業 内 容	情報技術事業、不動産事業、販売促進事業、旅行宿泊事業、服飾雑貨事業、食品飲料事業	レンタカー事業、新車・中古車販売事業、損害保険代理店事業
(5) 資 本 金	35,392千円	90,000千円

(6) 設 立 年 月 日	1999年10月19日	1995年 7 月13日
(7) 発 行 済 株 式 数	11, 772, 000株	1, 800株
(8) 決 算 月	9 月	7 月
(9) 大 株 主 及 び 持 株 比 率	小澤 勝 83.1%	株式会社L U F Tホールディ ングス 100.0%
(10) 当社と当該会社との関係		
資 本 関 係	該当事項はありません。	該当事項はありません。
人 的 関 係	該当事項はありません。	該当事項はありません。
取 引 関 係	該当事項はありません。	該当事項はありません。
(11) 直前事業年度の経営成績及び財政状態		
決 算 期	2018年 9 月期(連結)	2018年 7 月期 (単体)
純 資 産	376, 516千円	156, 621千円
総 資 産	3, 630, 569千円	3, 094, 683千円
1 株 当 たり 純 資 産	23円40銭	87, 012円03銭
売 上 高	2, 440, 264千円	2, 943, 529千円
営 業 利 益	△13, 239千円	54, 691千円
経 常 利 益	37, 605千円	42, 383千円
親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益 又 は 当 期 純 利 益	6, 142千円	32, 200千円
1 株 当 たり 当 期 純 利 益	52銭	17, 888円92銭

注1. トラベルレンタカー社の財務数値は、同社の税務申告書を基に記載しております。

注2. トラベルレンタカー社の財務諸表は監査を受けておりません。

注3. 1株当たり情報は、現時点での発行済株式数を基に記載しております。

## 7. 本件株式交換後の状況

本株式交換による当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金及び決算期の変更はありません。

## 8. 会計処理の概要

本件取引により、のれんの発生が見込まれますが、のれんの正確な金額及び償却期間等については、現時点では確定しておりません。

## 9. 今後の見通し

本件取引後、当社グループの企業規模は大きく変化することが見込まれますが、当連結会計年度における連結業績への影響については現在精査中です。今後、公表すべき事項が生じた場合には、速やかに公表いたします。

(参考) 当期連結業績予想 (平成 30 年 12 月 3 日公表分) 及び前期連結実績

(単位: 百万円)

	連結売上高	連結営業利益	連結経常利益	親会社株主に帰属 する当期純利益
当期連結業績予想 (平成 31 年 9 月 期)	3,690	183	168	70
前期連結実績 (平成 30 年 9 月 期)	2,440	△13	37	6

## II. 主要株主の異動について

### 1. 異動が生じる経緯

本件株式交換の実施に伴い、2019 年 8 月 1 日に、主要株主の異動が生じる見込みです。

### 2. 異動する株主 (主要株主に該当することとなる株主) の概要

(1) 名 称	株式会社L U F Tホールディングス
(2) 住 所	東京都港区虎ノ門一丁目 8 番11号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 佐藤 光博
(4) 事 業 内 容	株式等の保有を通じた企業グループの統括・運営等
(5) 資 本 金	90,000千円

### 3. 異動前後における当該株主の所有する議決権の数及び総株主の議決権の数に対する割合 株式会社L U F Tホールディングス

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異動前 (2019 年 7 月 11 日現在)	—	—	—
異動後	20,202 個 (2,020,200 株)	14.85%	第 2 位

### 4. 異動年月日

平成 31 年 8 月 1 日 (予定)

### 5. 今後の見通し

主要株主の異動による当社の業績への影響はありません。

以上