



2025 年 8 月 13 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 和 心

代 表 者 名 代 表 取 締 役 森 智 宏

(コード番号：9271 東証グロース)

問 合 せ 先 執 行 役 員 C F O 齋 藤 順 一

(TEL. 03-5785-0556)

簡易株式交換によるマイグレ株式会社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きまして、当社を株式交換完全親会社、当社の連結子会社であるマイグレ株式会社（以下、「マイグレ」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、本日、両社間で株式交換契約（以下、「本株式交換契約」という。）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。

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開示しております。

記

1. 本株式交換の目的

当社は、『日本のカルチャーを世界へ』を経営理念に、インバウンド MD 事業及びアニメ・ゲーム MD 事業を行い、連結子会社であるマイグレは、静岡県伊東市に本社を置き、サウナ付き貸別荘を運営する「サウナ&バケーションレンタル事業」を展開しています。

当社は、マイグレ発行済株式の過半を保有しており、今回の株式取得を通じてグループシナジーを活用した新規施設の展開や、収益基盤の強化が見込めるものと考え、本株式交換による完全子会社化を決定いたしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

取締役会決議日又は取締役決定日（両社）	2025 年 8 月 13 日
株式交換契約締結日（両社）	2025 年 8 月 13 日
株主総会決議日（マイグレ）	2025 年 9 月 2 日（予定）
実施予定日（効力発生日）	2025 年 9 月 12 日（予定）

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、マイグレを株式交換完全子会社とする株式交換となります。
本株式交換は、当社においては会社法第 796 条第 2 項の規定に基づく簡易株式交換であるため、当社は株式交換契約承認の株主総会を経ずに本株式交換を行います。

（３）本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	マイグレ株式会社 (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	628
株式交換により交付する株式数	当社普通株式：115,552 株（予定）	

（注１）株式交換比率

当社は、本株式交換に際して、本株式交換がその効力を生じる日の前日の最終のマイグレの株主名簿に記載又は記録されたマイグレの株主に対し、マイグレの普通株式 1 株に対して、当社の普通株式 628 株の割合をもって、割当て交付します。ただし、当社が保有するマイグレの株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。なお、この株式交換比率は、算定の根拠となる事項に重大な変更が生じた場合、両社協議の上変更することがあります。

（注２）本株式交換により交付する当社の株式数

当社は、本株式交換に際して、新株を発行し、当社の普通株式 115,552 株を割当交付する予定です。これは、当社の発行済み株式総数の 1.77%に該当します。

（４）本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

マイグレは新株予約権及び新株予約権付社債をいずれも発行しておりません。

３．本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

（１）割当ての内容の根拠及び理由

当社及びマイグレは、本株式交換比率の検討に際し、第三者算定機関の算定結果及び両社の財務状況、資産の状況、財務予測等の将来見通しを踏まえて、両社で慎重に協議を行ったうえ本株式交換比率を決定いたしました。

（２）算定に関する事項

①算定機関の名称並びに上場会社及び相手会社との関係

本株式交換の株式交換比率については、その公平性および妥当性を確保するため、当社は、当社およびマイグレから独立した第三者算定機関である株式会社 IB Laboratory（代表取締役 鈴木剛、東京都千代田区九段南 1-5-6 りそな九段ビル 7 階）に算定を依頼し、2025 年 7 月 31 日付で、当社株式については同年 8 月 13 日終値、マイグレについては評価額を用いて交換比率を確定する旨の評価書を取得しました。

②算定の概要

なお、本算定機関は当社及びマイグレの関連当事者には該当せず、当社及びマイグレとの間で重要な利害関係を有しません。

当社の株式価値については、当社が東京証券取引所グロース市場に上場しており市場株価が存在していることから市場株価法を用いて算定いたしました。算定基準日は、2025 年 8 月 13 日の終値を基に算定を行っております。

非上場会社であるマイグレの株式価値については、業績推移と今後の成長性を踏まえ、将来の利益創出力を的確に反映する手法として EBITDA マルチプル法を採用し、2025 年 7 月 31 日付で算定いたしました。また、当該財務予測は、本組織再編の実施を前提として作成しております。

上記各方式において算定された両社の普通株式1株当たりの算定結果はそれぞれ以下のとおりです。

対象株式名	評価額	株式評価の手法
株式会社和心 普通株式	482 円	市場株価法（終値）
マイグレ株式会社 普通株式	363,636 円	インカムアプローチ（EBITDA マルチプル法）

4. 本株式交換の当事会社の概要（2025年6月30日現在。特記しているものを除く。）

	株式交換完全親会社		株式交換完全子会社
(1) 名称	株式会社和心		マイグレ株式会社
(2) 所在地	東京都渋谷区千駄ヶ谷 3 丁目 20 番 12 号		静岡県伊東市吉田 5 5 1
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 森 智宏		代表取締役 森 智宏
(4) 事業内容	商品企画・製造・販売、OEM・コンサルティング事業		宿泊事業、不動産賃貸
(5) 資本金	50 百万円		85 百万円
(6) 設立年月日	2003 年 2 月		2020 年 8 月
(7) 発行済株式数	普通株式 6,412,500 株		普通株式 1,650 株
(8) 決算期	12 月 31 日		12 月 31 日
(9) 大株主及び持株比率	森 智宏	25.62%	株式会社和心 代表取締役 森智宏 88.8% 個人株主等 11.2%
	株式会社フォレスト	15.71%	
	佐野 健一	10.83%	
	吉村 英毅	7.91%	
	最上 夢人	4.13%	
	楽天証券株式会社	3.10%	
	辰野 元信	1.74%	
	株式会社SBI証券	1.71%	
(10) 当事会社間の関係	資本関係	当社は、マイグレの発行済株式の 88.8%を所有しております。 また、残り 11.2%のうち 2.2%を保有する佐野健一氏は、当社の発行済み株式の 10.83%を保有しております。	
	人的関係	当社代表取締役森智宏は、当該子会社の代表取締役も兼務しております。 その他、特筆すべき人的関係はありません。	
	取引関係	マイグレから当社へ管理業務委託料等の支払いがあります。	
(11) 直近事業年度の財政状態及び経営成績			
決算期	2024 年 12 月期（連結）		2024 年 12 月期
純 資 産(千円)	586,354		187,731
総 資 産(千円)	1,223,060		257,323
売 上 高(千円)	2,094,946		129,441

営 業 利 益(千円)	416, 586	19, 599
経 常 利 益(千円)	389, 016	20, 102
当期純利益(千円)	389, 330	17, 966

5. 本株式交換後の状況

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、決算期は変更ありません。

6. 今後の見通し

当社グループ 2025 年 12 月期の業績に与える影響は軽微です。次年度以降の業績に与える影響につきましては公表すべき事項が生じた場合に、改めてお知らせいたします。

(参考) 当期連結業績予想 (2025 年 8 月 13 日公表分) 及び前期連結実績 (単位：千円)

	売上高	営業利益	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 (2025 年 12 月期)	2, 800, 000	520, 000	510, 000	500, 000
前期連結実績 (2024 年 12 月期)	2, 094, 946	416, 586	389, 016	398, 330

以上