



平成 23 年 1 月 26 日

各 位

会 社 名 株式会社メデカジャパン	
代表取締役名	代表取締役社長 渡 邊 信 義 (J A S D A Q ・ コード 9707)
問い合わせ先	取 締 役 小 野 吉 広 管 理 本 部 長
電 話 番 号	048 (631) 0010

株式会社メデカジャパンと株式会社ユニマットケアサポートの 簡易合併契約に関するお知らせ

当社は、平成23年1月26日開催の取締役会において、平成23年3月1日（予定）を効力発生日として、下記のとおり株式会社ユニマットライフ（以下「ユニマットライフ」といいます。）の100%子会社である株式会社ユニマットケアサポート（以下「ユニマットケアサポート」といいます。）を簡易合併の手続きにより、吸収合併（以下、「本合併」といいます。）することを決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、当社取締役である白井修はユニマットケアサポートの取締役を兼務しているため、また、同じく船橋玄次は、ユニマットケアサポートの監査役及びユニマットライフの取締役を兼務しているため、同じく坂井孝敏はユニマットライフの取締役を兼務しているため、本合併に関する取締役会の審議及び決議に参加しておりません。

また、本合併については、本日開催の特別委員会においても企業価値の向上の観点から、前向きなご意見とご承認をいただいております。

記

1. 本合併の目的

当社は、高齢者複合介護サービス事業（訪問介護・通所介護・認知症対応型共同生活介護・特定施設入居者生活介護・短期入所生活介護等）の提供施設である「ケアセンターそよ風」を展開し、平成23年1月1日現在、全国で直営152拠点、グループ11拠点の運営を行っております。地域に密着した介護サービスの提供に加えて、コンプライアンス体制や人材育成の強化に努め、更なるサービスの質の向上に取り組んだ結果、平成21年度JCSI（日本版顧客満足度指数）調査においては、介護サービス業界で第1位の評価をいただいております。また、平成23年1月12日に発表いたしました、平成23年5月期第2四半期決算におきましても利用者数が順調に増加したことにより、当初の予算を上回る形で推移しております。

当社は、平成20年4月30日に、株式会社ユニマットホールディング（以下「ユニマットホールディング」といいます。）及びユニマットライフを割当先とした第三者割当増資を実行し、発行済株式数の40%を超える株式を両社に保有いただくことで、ユニマットグループと強固な資本関係を持ち、当社はグループの一員として知名度、信用力を共有させていただくことで新たな介護サービスの提供を模索してまいりました。

なお、平成22年1月20日及び平成22年2月3日にユニマットホールディングが保有する

当社株式の全てを同社の代表取締役の高橋洋二氏に譲渡しておりますが、上記の関係は現在も損なわれておりません。

一方、ユニマツケアサポートは、平成 16 年 4 月に当社とユニマツグループの業務提携の一環として設立された法人であり、現在はユニマツライフの子会社として、当社と同様の複合型介護施設を運営しております。

このような一連の流れから、平成 20 年 4 月以降親密な業務提携の中で、同様の介護事業を行う会社が連立している状況にありました。

本合併により、ユニマツケアサポートが運営する施設を取り込む事で 13 拠点の増加、売上 2,156 百万円の増収が見込めます。また、売上原価、販売費及び一般管理費においても職員の効率的な配置や本部コストの削減等を十分見込めることもあり、協議の結果、複合型介護施設としての更なる質の向上や規模の拡大、経費の削減を図ることを目的として、この度、平成 23 年 3 月 1 日（予定）を効力発生日として本合併を実施することについて最終的な合意に達しました。

2. 本合併の要旨

本合併は、ユニマツライフの 100%子会社であるユニマツケアサポートを対象とする簡易吸収合併に該当します。

(1) 合併の日程

合併決議取締役会（両社とも）平成 23 年 1 月 26 日（水）

合併契約締結 平成 23 年 1 月 26 日（水）

合併契約承認臨時株主総会

（吸収合併消滅会社）平成 23 年 2 月 28 日（月）（予定）

合併期日（効力発生日）平成 23 年 3 月 1 日（火）（予定）

(注) 本合併は、当社においては会社法第 796 条第 3 項の規定による簡易合併でありますので、吸収合併契約に関する株主総会の承認を得ることなく行うものであります。ユニマツケアサポートにおいては会社法第 783 条第 1 項の規定による合併であるため、株主総会の決議によって吸収合併契約に関する承認を受ける予定であります。

(2) 合併の方式

当社を存続会社とし、ユニマツケアサポートを消滅会社とする吸収合併です。

(3) 合併に係る割当ての内容

会社名	株式会社メデカジャパン (吸収合併存続会社)	株式会社ユニマツケアサポート (吸収合併消滅会社)
本合併に係る割当ての内容	1	856
合併により発行する新株式数	普通株式：11,941,200 株	

(注 1) ユニマツケアサポートの株式 1 株に対して、当社の普通株式 856 株を割当て交付します。

(注 2) 本合併に伴い、当社の発行済株式数は 85,989,128 株となります。そのうち、ユニマツグループは 42,500,200 株を保有することとなり、所有割合はシェア 49.4%となります。

(4) 合併に係る割当ての内容の算定の考え方

①算定の基礎

本合併に係る合併比率については、その公正性及び妥当性を期すため、独立した第三者算定機関に合併比率の算定を依頼することとし、当社は山田F A S株式会社（以下「山田F A S」といいます。）を第三者算定機関として選定いたしました。なお、ユニマットケアサポートは第三者算定機関を選定しておりません。

当社は本合併に関する合併契約書締結承認の取締役会に先立ち、合併比率算定書を山田F A Sより受領しております。

山田F A Sは、上場会社である当社株式については、市場株価が存在することから市場株価法による算定を行い、非上場会社であるユニマットケアサポートについては、市場株価は存在せず、純資産価額法、ディスカунテッド・キャッシュフロー法（以下、DCF法）、純資産価額法とDCF法との折衷法（以下、折衷法）、類似会社比較法の多方面による分析を行ったものの、継続企業的前提に基づく企業価値を算出するには将来収益に基づく評価法が適切であると考えられることからDCF法を採用し、算定を行いました。その結果、当社の株価は57円～67円、ユニマットケアサポートの株価はDCF法によれば、51,337円～62,745円、純資産価額法【ご参考】によれば31,539円、折衷法【ご参考】によれば、39,861円～48,719円、類似会社比較法【ご参考】によれば、36,889円～66,115円となります。

上記、算定結果に基づく合併比率は以下のとおりです。

採用手法		合併比率の評価レンジ
当社	ユニマットケアサポート	
市場株価法	DCF法	766.2239～1,100.7895
	【ご参考】純資産価額法	470.7313～553.3158
	【ご参考】折衷法	594.9403～854.7193
	【ご参考】類似会社比較法	550.5821～1,159.9123

山田F A Sは市場株価法については、最近における当社株式の市場取引状況を勘案の上、平成23年1月25日を基準日とし、基準日終値、「業績予想の修正並びに特別利益の発生に関するお知らせ」が公表された平成23年1月12日の翌日である平成23年1月13日から基準日まで、基準日までの1ヶ月間、3ヶ月間、6ヶ月間の終値単純平均値を採用いたしました。

山田F A Sは、合併比率の算定に際して、各当事者から提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま採用し、採用したそれらの資料及び情報等が、すべて正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、各当事者の資産及び負債（偶発債務を含む。）について、個別の各資産及び各負債の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定または査定を行っており、第三者機関への鑑定または査定の依頼も行っておりません。加えて、各当事者の財務予測に関する情報については、各当事者の経営陣により現時点で可能な最善の予測と判断に基づき合理的に作成されたことを前提としております。山田F A Sの合併比率の算定は、平成23年1月25日現在までの情報と経済条件を前提としたものであります。

②算定の経緯

当社とユニマツケアサポートは山田FASによる合併比率の算定結果を参考にし、それぞれ両社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案して、両社で慎重に協議を重ねた結果、上記合併比率が妥当であるとの判断に至り、合意・決定いたしました。なお、この合併比率は算定の基礎となる諸条件について重大な変更が生じた場合、両社間協議により変更することがあります。

③算定機関との関係

第三者算定機関である山田FASは当社またはユニマツケアサポートの関連当事者には該当せず、本合併に関して記載すべき重要な利害関係は有しません。

④公正性を担保するための措置

本合併に際して、公正性を担保するため、当社は上記(4)①に記載のとおり、第三者機関である山田FASに合併比率の算定を依頼し、その算定結果を参考として、両社で慎重に交渉・協議を行い、その結果合意された合併比率により本合併を行うこととしました。なお、当社は第三者算定機関より合併比率の公正性に関する意見（いわゆる「フェアネス・オピニオン」）を取得しておりません。

当社取締役である白井修はユニマツケアサポートの取締役を兼務しているため、また、同じく船橋玄次は、ユニマツケアサポートの監査役及びユニマツライフの取締役を兼務しているため、同じく坂井孝敏はユニマツライフの取締役を兼務しているため、本合併に関する取締役会の審議及び決議に参加しておりません。

また、当社取締役会からの独立性の確保及び企業経営に関する判断能力の観点から、企業経営についての一定以上の経験者・専門家・有識者等からなる特別委員会を設置し、本件について企業価値の向上の観点から、前向きなご意見とご承認をいただいております。

(5) 消滅会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

ユニマツケアサポートは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 合併当事会社の概要

	(平成 22 年 11 月 30 日現在)	(平成 22 年 9 月 30 日現在)
(1) 商号	株式会社メデカジャパン (存続会社)	株式会社ユニマツケアサポート (消滅会社)
(2) 事業内容	訪問介護・通所介護・認知症対応型共同生活介護・特定施設入居者生活介護・短期入所生活介護等の運営・管理	居宅介護、通所介護、認知症対応型共同生活介護、短期入所生活介護等の運営・管理
(3) 設立年月日	昭和 50 年 6 月 2 日	平成 16 年 4 月 1 日
(4) 本店所在地	埼玉県さいたま市大宮区桜木町一丁目 9 番 6 号 大宮センタービル 13 階	東京都港区南青山二丁目 12 番 14 号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 渡邊 信義	代表取締役社長 西田 隆司
(6) 資本金の額	18,028 百万円 (連結)	150 百万円
(7) 発行済株式数	74,047,928 株	4,000 株 (注)
(8) 純資産	7,125 百万円 (連結)	△356 百万円

(9) 総 資 産	27,662 百万円 (連結)	719 百万円				
(10) 決 算 期	5 月 31 日	3 月 31 日				
(11) 従 業 員 数	1,362 人 (連結)	295 人				
(12) 主 要 取 引 先	一般顧客	一般顧客				
(13) 大 株 主 及 び 持 株 比 率	高橋 洋二 26.30% 株式会社ユニマットライフ 14.83% 株式会社東和銀行 2.36% メデカジャパン従業員持株会 1.30% 大阪証券金融株式会社 1.24% ミツワ電機株式会社 1.20% 株式会社埼玉りそな銀行 1.15% 株式会社メディカルサポート 0.70% 林 孝明 0.67% 株式会社りょうかく 0.62%	株式会社ユニマットライフ 100% (注)				
(14) 主 要 取 引 銀 行	(株)東和銀行、(株)埼玉りそな銀行、 (株)三菱東京UFJ銀行	(株)三井住友銀行				
(15) 当事会社間の関係等						
資 本 関 係	当社とユニマットケアサポートの間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社とユニマットケアサポートの関係者及び関係会社の間には、特筆すべき資本関係はありません。					
人 的 関 係	当社取締役2名がユニマットケアサポートの取締役・監査役に就任しております。それ以外は、当社の関係者及び関係会社とユニマットケアサポートの関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。					
取 引 関 係	当社とユニマットケアサポートの間には、記載すべき取引関係はありません。なお、当社とユニマットケアサポートの親会社であるユニマットライフとの間には、給茶器・オフィスマット・モップ等のレンタル取引があります。					
関係当事者への 該 当 状 況	両者にとって相手方当事者はそれぞれ関連当事者には該当しません。					
(16) 最近3年間の業績 (単位：百万円)						
決 算 期	株式会社メデカジャパン (連結)			株式会社ユニマットケアサポート (単体)		
	20年5月期	21年5月期	22年5月期	20年3月期	21年3月期	22年3月期
純 資 産	17,201	5,628	6,354	△363	△453	△418
総 資 産	47,861	27,848	27,432	366	1,047	668
1株当たり当期純資産(円)	229.0	76.1	86.0	△90,972.1	△113,483.6	△104,542.1
売 上 高	32,645	29,270	26,869	1,042	1,316	1,900
営 業 利 益	782	447	1,166	△75	△66	30
経 常 利 益	△265	△544	643	△81	△73	24
当 期 純 利 益	△11,280	△10,839	691	△116	△90	35
1株当たり当期純利益(円)	△200.7	△146.7	9.3	△29,041.5	△22,511.4	8,941.4
1株当たり配当金(円)	0	0	0	0	0	0

(注)平成23年1月20日付でユニマツライフがユニマツケアサポートに対して796百万円の増資を実行し、発行済株式数は4,000株から13,950株となっております。ご参考数値として平成22年3月期の純資産を基準とした場合の本件増資実行後の純資産は378百万円となり、平成22年9月末の純資産を基準とした場合には440百万円となります。

4. 合併後の状況

	吸収合併存続会社
(1) 名称	株式会社メデカジャパン
(2) 事業内容	訪問介護・通所介護・認知症対応型共同生活介護・特定施設入居者生活介護・短期入所生活介護等の運営・管理
(3) 所在地	埼玉県さいたま市大宮区桜木町一丁目9番6号 大宮センタービル13階
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 渡邊 信義
(5) 資本金	18,028百万円
(6) 純資産	現時点では確定していません。
(7) 総資産	現時点では確定していません。
(8) 決算期	5月31日

5. 会計処理の概要

本合併による会計処理については、企業結合に関する会計基準（企業会計基準第21号）並びに企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針（企業会計基準適用指針10号）を適用し、当社を取得企業とするパーチェス法による予定であります。

また、本合併により発生するのれんの金額に関しては、現段階では未定です。

6. 今後の見通し

本合併による当社の連結業績に与える影響は、売上高・営業利益・経常利益については当期においては軽微であります。当期純利益及び1株当たり当期純利益につきましては、合併によりのれんが発生する可能性があるため、現段階では未定であり、今後明らかになった時点で速やかに公表させていただきます。

以 上