

2024年8月14日

各位

会社名	株式会社 BuySell Technologies
代表者名	代表取締役社長兼 CEO 徳重 浩介 (コード番号：7685 東証グロース)
問合せ先	取締役 CFO 小野 晃嗣 (TEL.03-3359-0830)

レクストホールディングス株式会社の株式取得及び

簡易株式交換による完全子会社化に関するお知らせ

当社は、2024年8月14日開催の取締役会において、レクストホールディングス株式会社（以下「レクストHD社」）の発行済株式の一部を取得（以下「本株式取得」）するとともに、当社を株式交換完全親会社、レクストHD社を株式交換完全子会社とする簡易株式交換（以下「本株式交換」）を実施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、当社は会社法第796条第2項の規定に基づき、当社の株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続きにより、本株式交換を実施する予定であります。

また、レクストHD社は複数の事業子会社等を傘下に収める純粋持株会社であり、主要事業であるリユース事業を運営する子会社のほか、不動産その他事業を運営する子会社等を展開しておりますが、本株式取得及び本株式交換に先立ち、会社分割により不動産その他事業を切り離し、会社分割後のリユース事業に関連する子会社のみを傘下とする持株会社を当社が完全子会社化する予定です。

記

1. 株式取得（子会社化）の理由

当社グループは「人を超え、時を超え、たいせつなものをつなぐ架け橋となる。」をミッションとし、買取・販売の循環を実現する総合リユースサービスを提供しております。当社の運営する国内最大級の出張訪問買取サービス「バイセル」のほか、買取店舗の「バイセル」の拠点を強化しております。また、積極的なM&Aの実施により、日本全国の百貨店内に「総合買取サロン タイムレス」を運営する株式会社タイムレス、FC店舗を中心に「Reuse Shop WAKABA」を運営する株式会社フォーナイン、高級ブランド品の買取・販売に強みを持つ「ブランドピース」を運営する株式会社日創、大規模ショッピングモール等の商業施設を中心に「買取むすび」を運営する株式会社むすびを子会社化しており、子会社4社を含む5ブランドの買取店舗を全国で356店展開（2024年6月末現在）しております。引き続き多様な買取・販売チャネルの拡充及びグループ企業間のシナジー効果による企業価値の向上を目指してまいります。

本株式取得及び本株式交換の対象となる会社分割後のレクストHD社は、リユース事業における中核子会社となる株式会社REGATE（リゲート）（以下「REGATE社」）及び骨董・古美術の買取査定を中心とする株式会社日晃堂に加え、コールセンターやロジスティクス、マーケティング等のリユース事業の展開に必要な機能子会社5社の計7社の子会社を展開しております。このうち、リユース事業の中核子会社であるREGATE社は、「買取 福ちゃん（FUKU CHAN）」のサービスブランドで、主に着物・切手・ブランドバック・ジュエリー等の出張訪問買取事業及び店舗買取事業（2024年6月末現在：18店舗）を運営しており、人員の拡充、TVCM等への積極的なプロモーションの実施による認知度の向上等により出張訪問買取事業を中心に事業成長を実現しております。

この度のレクスト HD 社の株式取得については、当社及びレクスト HD 社のグループ企業が持つ経営資源を有効活用・連携することで、約 66 兆円と推定される日本国内の「かくれ資産」へのアプローチを一層強化していく方針です（注）。これにより出張訪問買取事業の競争優位性をより強固なものとし、バイセルグループとして更なる成長を促進していくため、同社と株式譲渡契約及び株式交換契約を締結し、完全子会社化することといたしました。

（注）出典：株式会社メルカリ・ニッセイ基礎研究所監修、2023 年 11 月 15 日付「2023 年版 日本の家庭に眠る“かくれ資産”調査」

II. 本株式取得及び本株式交換の方法

当社は、レクスト HD 社の発行済株式 8,660 株のうち、本株式取得により 7,660 株を購入し、残り 1,000 株については、本株式交換により取得し、これらによりレクスト HD 社を完全子会社化する予定です。なお、本株式交換の対価として当社の保有する自己株式 297,000 株（2024 年 6 月 30 日現在の保有自己株数：303,129 株）を割り当てる予定であり、当社が新たに株式を発行することは予定しておりません。

なお、本株式取得及び本株式交換の実行は、私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律第 10 条第 2 項に基づく届出に係る公正取引委員会審査の結果において、排除措置命令の発令等がないことが前提となります。

III. 本株式取得の概要

1. 本株式取得の日程

(1) 株式取得承認取締役会決議日	2024 年 8 月 14 日
(2) 株式譲渡契約締結日	2024 年 8 月中旬（予定）
(3) 株式取得完了日	2024 年 10 月 1 日（予定）

2. 本株式取得の相手先の概要

(1) 氏名	多田 茂雄
(2) 住所	東京都 世田谷区
(3) 上場会社と当該個人の関係	当社と当該個人及びその近親者との間には、資本関係・人的関係・取引関係はありません。

(1) 名称	レクストドリームファンド有限責任事業組合	
(2) 所在地	大阪府大阪市東成区中本三丁目 10 番 6 号	
(3) 設立根拠等	投資事業有限責任組合契約に関する法律	
(4) 組成目的	株式の取得及び保有	
(5) 組成日	2021 年 11 月 12 日	
(6) 出資の総額	守秘義務により非開示	
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	1. 50.00% 多田 茂雄 （レクストホールディングス株式会社取締役） 2. 50.00% 十河 良寿 （レクストホールディングス株式会社代表取締役）	
(8) 業務執行組合員の概要	名 称	該当なし
	所 在 地	
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	
	事 業 内 容	
	資 本 金	

(9) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	当社と当該ファンド及び業務執行者との間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該ファンド及び業務執行者の間には、特筆すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。当該ファンド及び業務執行者は当社の関連当事者に該当しません。
-----------------------	--

(1) 氏名	十河 良寿
(2) 住所	大阪府 大阪市
(3) 上場会社と当該個人の関係	当社と当該個人及びその近親者との間には、資本関係・人的関係・取引関係はありません。

なお、上記の株主の他、法人株主2社から株式を取得いたしますが、相手方との守秘義務により非開示とさせていただきます。当該株主については、当社との間に記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はなく、関連当事者にも該当しません。

3. 株式取得数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	0株 (議決権の数：0個) (議決権所有割合：0.0%)
(2) 取得株式数	7,660株 (議決権の数 7,660 個、議決権所有割合 88.5%)
(3) 取得価額	株式取得価額 8,200 百万円 アドバイザー費用等 (概算額) 40 百万円 合計 (概算額) 8,240 百万円
(4) 異動後の所有株式数	7,660株 (議決権の数 7,660 個、議決権所有割合 88.5%)

IV. 本株式交換の概要

1. 本株式交換の日程

(1) 株式交換承認取締役会決議日 (当社)	2024年8月14日
(2) 株式交換契約締結日	2024年8月中旬 (予定)
(3) 株式交換効力発生日	2024年10月8日 (予定)

(注) 当社は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、当社の株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続きにより、本株式交換を行うことを予定しております。

2. 本株式交換の方式

本株式交換は、当社を株式交換完全親会社、レクスト HD 社を株式交換完全子会社とする株式交換となります。また、本株式交換により当社からレクスト HD 社の株主に交付する対価は、当社の株式のみとなります。

3. 本株式交換の割当ての内容

	株式会社 BuySell Technologies (株式交換完全親会社)	レクストホールディングス株式会社 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	1	297
株式交換により交付する株式数	当社普通株式：297,000株	

(注1) 株式の割当比率

レクスト HD 社普通株式 1 株に対して、当社の普通株式 297 株を本株式取得実行後のレクスト HD 社の株主である多田 茂雄氏及び十河 良寿氏に割当交付します。ただし、効力発生日（2024 年 10 月 8 日予定）の直前時点において当社が保有するレクスト HD 社普通株式については、本株式交換による株式の割当交付は行いません。

(注2) 本株式交換により交付する当社の普通株式数

本株式交換に際して、当社の普通株式 297,000 株を割当交付する予定です。当社が交付する株式については、当社の保有する自己株式 297,000 株（2024 年 6 月 30 日現在の保有自己株数：303,129 株）を割り当てる予定であり、当社が新たに株式を発行することは予定しておりません。

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

レクスト HD 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。

5. 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

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、また、市場株価は日々変動することから、一時点の株価終値だけではなく過去の平均株価も考慮するため、市場株価平均法（算定基準日は 2024 年 7 月 31 日とし、算定基準日までの直近 3 ヶ月間の各取引日の終値の単純平均値）により 1 株あたり 3,610 円を採用することにいたしました。なお、算定基準日の株価終値は 4,050 円です。

これに対し、非上場会社であるレクスト HD 社の株式価値については、公平性及び妥当性を確保するため、独立した第三者機関である太陽グラントソントン・アドバイザーズ株式会社（以下「太陽グラントソントン・アドバイザーズ」）に算定を依頼し、算定書に記載された算定結果のレンジ内（940,069 円～1,284,642 円）で当事者間において慎重に協議の上、1 株あたり 1,070,500 円としました。

なお、太陽グラントソントン・アドバイザーズは、レクスト HD 社の株式価値の算定に際して、レクスト HD 社は非上場であり市場株価法は採用できず、その株式価値の源泉は将来の収益獲得能力にあることから、将来の事業活動の状況に基づく収益獲得能力を評価に反映させるためディスカウント・キャッシュ・フロー法（DCF 法）を採用するとともに、比較可能な上場類似会社が複数存在し、類似会社比較による株式価値の類推が可能であることから類似会社比較法を用いて株式価値の算定をしております。

算定方式	DCF 法
算定結果	962,933 円～1,284,642 円

算定方式	類似会社比較法
算定結果	940,069 円～1,258,083 円

算定の前提とした財務予測には、完全子会社化後に予測されるレクスト HD 社の経営成績及び財政状態を用いており、大幅な増減益や資産、負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なることなどを見込んでいる事業年度はございません。

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、交渉を行った結果、上記 VI. 3. 記載のとおり、レクスト HD 社株式 1 株に対して、当社株式 297 株を割当てることと決定いたしました。

なお、太陽グラントソントン・アドバイザーズは、レクスト HD 社の株式価値算定に際して、提供を受けた情報、ヒアリングにより聴取した情報、一般に公開されている公開情報等を原則としてそのまま採用しております。

また、採用したそれらの資料及び情報がすべて正確かつ完全なものであること、レクスト HD 社の株式

価値算定に重大な影響を与える可能性がある未開示の情報は存在しないこと、かつ、レクスト HD 社の将来の利益計画や財務予測が現時点における最善の予測と判断に基づき合理的に作成されてい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。

6. 上場廃止となる見込み及びその事由

本株式交換において、当社は株式交換完全親会社となり、また、株式交換完全子会社となるレクスト HD 社は非上場会社のため、該当事項はありません。

V. 異動する子会社及び本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	※1 株式交換完全子会社
(1) 名称	株式会社 BuySell Technologies	レクストホールディングス株式会社
(2) 所在地	東京都新宿区四谷 4-28-8 PALT ビル	大阪府大阪市中央区安土町三丁目 5 番 13 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長 岩田匡平 代表取締役社長兼 CEO 徳重浩介	代表取締役 十河良寿
(4) 事業内容	リユース業	グループ会社全体の経営管理並びにこれに付帯する業務
(5) 資本金	897 百万円	70 百万円
(6) 設立年月日	2001 年 1 月	2016 年 4 月
(7) 発行済株式総数	14,613,820 株	8,660 株
(8) 決算期	12 月 31 日	12 月 31 日
(9) 従業員数	1,751 名 (連結)	5 名 (単体) 約 500 名 (リユース関連子会社合計)
(10) 主要取引銀行	みずほ銀行 千葉銀行 三井住友信託銀行 静岡銀行 他	りそな銀行

(11) 大株主及び 持株比率	吉村英毅・ミダスA投資事業有 限責任組合 42.0% ミダス第2号投資事業有限責 任組合 16.4% 岩田匡平 7.1% 大石崇徳 5.6% 株式会社日本カストディ銀行 (信託口) 4.2% NORTHERN TRUST CO.(AVFC) RE NON TREATY CLIENTS ACCOUNT 2.8% 日本マスタートラスト信託銀 行株式会社(信託口) 2.7% 吉村 英毅 2.0% Goldman Sachs Bank Europe SE, Luxembourg Branch 2.0% BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG(FE-AC) 1.4% (2024年6月30日現在)	多田 茂雄 37.8% レクストドリームファンド有限責任事業組合 30.6% 十河 良寿 20.2% 他、法人株主2社					
(12) 主要な取引先	リユース事業者	リユース事業者					
上場会社と当該会社の関係							
(13)	資本関係	該当事項はございません					
	人的関係	該当事項はございません					
	取引関係	該当事項はございません					
	関連当事者 への該当状況	該当事項はございません					
(14) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態							
決 算 期	株式会社 BuySell Technologies (連結)			※2 レクストホールディングス株式会社 (単体)			
	2021年 12月期	2022年 12月期	2023年 12月期	2021年 12月期	2022年 12月期	2023年 12月期	※3 (参考) 2023年 12月期 (連結)
純資産(百万円)	4,592	8,238	8,610	73	74	184	698
総資産(百万円)	10,285	17,644	21,320	223	129	495	4,059
1株当たり純資産(円)	319.34	560.38	589.51	13,799.4	14,080.6	29,973.8	113,323.3
売上高(百万円)	24,789	33,724	42,574	132	140	243	13,769
営業利益(百万円)	2,315	3,694	2,796	△4	△4	14	971
経常利益(百万円)	2,295	3,672	2,754	△2	△4	15	957
当期純利益(百万円)	1,314	2,268	1,453	△7	△5	16	292
1株当たり当期純利益(円)	93.26	158.28	100.11	△1,321.5	△1,112.1	2,657.1	47,361.7
1株当たり配当金(円)	14.0	20.00	25.00	-	-	-	-
(参考) EBITDA(百万円)							1,155

※1 レクストHD社は2024年8月20日付でリユース関連事業以外の子会社(不動産事業・その他事業等)を分離する会社分割を実施予定です。当社が本株式取得及び本株式交換を実施予定の会社分割後のレクストHD社はリユース関連子会社及びリユース事業の展開に必要な機能子会社の合計7社を保有する持株会社となります。

- ※2 決算期変更に伴い、過去数値を現在の会計期間（12月期決算）に修正しております。
- ※3 レクストHD社は連結財務諸表を作成していないため、同社単体数値に子会社数値を合算した参考の簡易連結数値となります。また、進期である2024年12月期（連結）の会社想定売上高は170億円水準、営業利益12億円水準を見込んでおります。

VI. 株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本株式交換による商号、本店所在地、代表者、事業内容、資本金、決算期についての変更はなく、純資産の額及び総資産の額については、現時点では確定しておりません。

VII. 会計処理の概要

本株式取得及び本株式交換に伴う会計処理は、企業結合会計基準における「取得」に該当し、当社によるレクストHD社の取得処理となります。この処理に伴い当社側でのれんが発生する見込みですが、のれんが発生した場合における金額及び償却年数など、現時点では確定しておりませんので確定次第開示いたします。

VIII. 今後の見通し

本株式取得及び本株式交換によるレクストHD社の子会社化に伴い、2024年12月31日をみなし取得日とし、当第4四半期連結会計期間においては貸借対照表のみを連結する予定であるため、本件が2024年12月期の業績に与える影響は軽微であると見込んでおりますが、今後公表すべき事項が生じた場合には速やかに開示いたします。

なお、当社は本株式取得のため金融機関から借入を行う予定です。詳細につきましては確定次第速やかに開示いたします。

（参考）当期連結業績予想（2024年8月14日公表分）及び前期連結実績 （単位：百万円）

	売上高	営業利益	経常利益	親会社に帰属する 当期純利益
当期連結業績予想 (2024年12月期)	61,850	4,680	4,140	2,240
前期連結実績 (2023年12月期)	42,574	2,796	2,754	1,453

以上