当社株券等に対する公開買付けについて

株式会社ゴルフダイジェスト・オンライン

［証券コード：3319］

2025/5/16

PLAY YOUR LIFE

当社株券等に対する公開買付けの概要

- 5月15日、TGTホールディングスが当社株券等に対する公開買付けの開始に関するお知らせを公表
- 本公開買付けは、当社の代表取締役社長かつ筆頭株主である石坂信也を中心に現経営陣がインテグラル株式会社と共同で、いわゆるマネジメント・バイアウト（MBO）の一環として実施

【本公開買付けの概要】

項目	概要
公開買付者	株式会社TGTホールディングス
スキーム	非公開化（上場廃止）を前提とした公開買付け
買付け等の価格	普通株式1株につき金430円
買付予定数	上限：なし、下限：3,599,800株
買付け等の期間	2025年5月16日（金）から2025年7月3日（木）まで（35営業日）
決済の開始日	2025年7月10日（木）

© Golf Digest Online Inc.

本公開買付けに対する当社の意見表明

■ 当社は、5月15日開催の取締役会において、本公開買付けに賛同の意見を表明するとともに、株主の皆様に対して、本公開買付けへの応募を推奨することを決議

【本公開買付けに関する当社の決議内容】

	理由
賛同表明	• 株式を非公開化することで、短期的な株式市場からの評価にとらわれず、中長期のビジョンに基づく事業戦略に専念し、かつ、財務体質の強化と、より機動的で柔軟な意思決定を可能とする強固かつ安定した新たな経営体制を構築し、またインテグラルによる経営支援を最大限活用することが、当社の企業価値向上を実現する最良の選択であると判断
応募推奨	• 第三者算定機関による株式価値の算定結果や類似事例における市場株価に対するプレミアム率、公正性担保措置の実施状況等を踏まえて、本公開買付価格（430円）及び本公開買付けに係るその他の諸条件は株主の皆様にとって妥当であり、合理的な株式の売却の機会を提供するものであると判断

© Golf Digest Online Inc.

本公開買付け後の経営方針

- 石坂信也は本公開買付け成立後も継続して代表取締役として当社の経営にあたる
- 詳細な経営方針については、本取引後に公開買付者との間で協議して決定する予定

【本取引後に予定する施策（インテグラルとの間で協議し今後決定予定）】

	概要
ゴルフ業界における確固たる地位の構築	・IT・技術革新及びゴルフの変革の推進 ・上記による世界のゴルフ関連企業との差別化
グローバル展開の推進	・海外事業展開 ・グローバル人材の開発・育成
マーケティング戦略の強化	・顧客データベース及びメディア力の最大活用 ・ゴルファーのみならずノンゴルファーとの接点数、接触頻度の最大化 ・既存顧客との関係強化 ・「GOLFTEC」を軸とした日米のシナジー創出
財務状況の改善	・継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況の解消に向けた取組み ・海外セグメントの収益改善

© Golf Digest Online Inc.

その他(配当及び株主優待について)

（１）「2025年12月期　第１四半期決算短信〔日本基準〕（連結）」の公表

当社は、５月15日付で当社決算短信を公表しております。
詳細については、当該公表内容をご参照ください。

（２）「営業外損失（為替差損）、特別利益及び特別損失の計上、通期連結業績予想の取り下げ、剰余金の配当（無配）並びに株主優待制度の廃止に関するお知らせ」の公表

当社は、５月15日付で「営業外損失（為替差損）、特別利益及び特別損失の計上、通期連結業績予想の取り下げ、剰余金の配当（無配）並びに株主優待制度の廃止に関するお知らせ」を公表しております。
詳細については、当該公表内容をご参照ください。

© Golf Digest Online Inc.

お問い合わせ窓口

■ 公開買付け応募手続きに関するお問い合わせ

本日付で公表しております**「応募事務手続きのご案内」**をご参照ください。

■ その他のご質問については**こちら**からお問い合わせください。

© Golf Digest Online Inc.

【ご参考】公開買付者についての補足

■ **公開買付者（株式会社TGTホールディングス ）**

– インテグラル株式会社により株式の全てを所有されている完全子会社（本日現在）であり、
当社の株券等を取得及び所有することを主たる目的として、 2025年4月8日に設立された株式会社。

■ **インテグラル株式会社**

– インテグラルは日本国内の上場企業・未公開企業等に投資するエクイティ投資会社

– 社名である「インテグラル」とは、『積分、積み重ね』を意味し、投資先企業と信頼関係を構築し、持続的な企業価値の向上に資する施策を積み重ねていくという長期的視野に立ったエクイティ投資を行うことを理念としており、『経営と同じ目線・時間軸』をもって投資先企業と共に歩み、投資先の事業方針を尊重して企業価値の最大化に向けて経営・財務の両面での最適な経営支援を行うことを方針としている

– 2007年９月の創業からこれまでキュービーネットホールディングス株式会社、スカイマーク株式会社、株式会社シノケングループ、株式会社ダイオーズ、旭化成メディカル株式会社等、計34件の投資実績（本日現在）を有し、企業価値向上に向けた経営・財務の両面でのサポートを行っている。

© Golf Digest Online Inc.