

平成26年10月6日

各位

会社名 株式会社光通信
代表者の役職氏名 代表取締役社長 玉村 剛史
(コード番号：9435 東証第一部)
問い合わせ先 広報・IR課
TEL 03-5951-3718

簡易株式交換による株式会社アップヒルズの完全子会社化に関する株式交換契約締結のお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、株式会社アップヒルズ（以下「アップヒルズ」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、同日付で両社の間で株式交換契約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。

なお、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います。

記

1. 本株式交換による完全子会社化の目的

アップヒルズは、ヘアサロンやネイル、リラクゼーションを中心とした、ビューティーサロンの総合予約情報サイト「かみまど」への掲載店舗の獲得をはじめ、美容事業を展開する店舗運営者に対してソリューションの提供を行っております。「かみまど」は、日本全国の美容室・ネイルサロン・まつげサロン・リラクゼーションサロン情報に加え、3万点を超えるヘアスタイルや街角スナップや日常的なヘアケア方法などを掲載するなど、利用者が使い続けたい美容メディアとして、掲載店舗約3,800店舗、112,000人以上の登録会員数を誇っています。

今回、アップヒルズを当社の完全子会社とすることにより、美容業界向けに提供するサービスに集客や送客、顧客管理(CRM)などの店舗運営者の経営課題をサポートする独自の付加価値を加えるなど、当社グループの販売競争力の強化を機動的に行うことが可能になると考えております。これにより、当社グループで展開する法人向けシステムソリューション事業において、より一層の収益力拡大を期待しております。

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（両社）	平成26年10月6日
契約締結日（両社）	平成26年10月6日
株式交換承認臨時株主総会（アップヒルズ）	平成26年11月14日（予定）
株式交換の予定日（効力発生日）	平成27年1月1日（予定）

(注)本株式交換は、当社については、会社法第796条第3項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより、株主総会の承認を受けずに行う予定です。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、アップヒルズを株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当の内容

	当社 (株式交換完全親会社)	アップヒルズ (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る 交換比率	1	2.703

(注1) 株式の割当比率

アップヒルズ株式1株に対して、当社株式2,703株を割当て交付します。ただし、当社が保有するアップヒルズ株式13,389株については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

(注2) 本株式交換により交付する株式

当社は本株式交換により、当社株式30,034株(予定)を割当て交付いたしますが、交付する光通信株式には光通信が保有する自己株式(平成26年10月6日現在1,549,637株)を充当する予定であり、新株式の発行は行わない予定です。

(注3) 単元未満株式の取扱い

本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(1単元(100株)に満たない数の株式)を保有する株主が生じることが見込まれますが、当社の単元未満株式を所有することとなる株主の皆様におかれましては、下記の制度をご利用いただくことができます。

- ① 単元未満株式の買取制度(単元未満株式の売却): 会社法第192条第1項の定めに基づき、当社に対し自己の保有する単元未満株式の買取りを請求することができます。
- ② 単元未満株式の買増制度(1単元への買増し): 会社法第194条第1項の規程による、光通信の定款の定めに基づき、当社が買増しの請求に係る数の自己株式を有していない場合を除き、保有する単元未満株式の数と併せて1単元株式数(100株)となる数の株式を当社から買い増すことができます。

(注4) 1株に満たない端数の処理

本株式交換により交付する株式に1株に満たない端数がある場合、当社は会社法第234条の規定に基づく処理を行います。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

アップヒルズが発行している新株予約権ならびに新株予約権付社債はありません。

3. 本株式交換に係る割当の内容の算定根拠等

当社は、本株式交換における交換比率の算定については、その公正性および妥当性を確保するため、両社から独立した第三者機関に算定を依頼しました。

第三者機関は、当社の株式価値については当社が上場会社であることを勘案し市場株価法により、アップヒルズの株式価値についてはアップヒルズ株式が未上場であることを勘案した上で、FCF法及び修正時価純資産法による折衷法を採用し、株式価値の算定を行っております。

市場株価法による当社の株式価値については、平成26年10月3日を算定基準日とし、基準日の東京証券取引所市場第一部における当社株式の終値ならびに算定基準日までの直近1ヶ月、3ヶ月、6ヶ月の終値を用いた単純平均値を算定の基礎としております。

FCF法によるアップヒルズの株式価値については、アップヒルズより提供された財務予測に基づく将来キャッシュ・フローを一定の割引率で現在価値に割り引くことによって企業価値を評価されております。また、割引率は、11.71%を採用しており、継続価値の算定にあたっては最終計画年度のフリーキャッシュフローが永続して一定に発生するとみなして算定されております。なお、アップヒルズの当期(1年目)以降の業績予想において、美容業界のIT・システム化が進む成長市場での事業拡大に伴い大幅な増益を見込んでおります。

第三者機関による交換比率の算定結果を参考に、両社で株式交換比率について慎重に交渉・協議を重ねた結果、最終的に上記2.(3)記載の株式交換比率が妥当であるとの判断に至り、合意いたしました。

4. 本株式交換の当事会社の概要(平成26年10月6日現在)

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	株式会社光通信	株式会社アップヒルズ
(2) 所在地	東京都豊島区西池袋一丁目4番10号	東京都豊島区池袋二丁目9番4号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 玉村 剛史	代表取締役社長 伊藤 忠則

(4) 事業内容	移動体通信事業、OA機器販売事業、インターネット関連事業 他	美容室予約サイト「かみまど」掲載店舗獲得、美容室向けソリューションの展開
(5) 資本金	54,259百万円	209百万円
(6) 設立年月日	昭和63年2月	平成20年9月
(7) 発行済株式数	47,749,642株	24,502株
(8) 決算期	3月末	3月末
(9) 大株主および持株比率	有限会社光パワー 42.10% 重田 康光 7.34% (平成26年3月31日現在)	株式会社光通信 54.64% SBIイノベーションファンド1号 17.55% (平成26年10月6日現在)
(10) 直近事業年度の財政状態および経営成績		
決算期	平成26年3月期(連結)	平成26年3月期
純資産	143,651百万円	327百万円
総資産	338,815百万円	363百万円
1株当たり純資産(円)	2,842.67円	13,372.41円
売上高	565,165百万円	170百万円
営業利益	31,763百万円	20百万円
経常利益	39,737百万円	20百万円
当期純利益	29,352百万円	193百万円
1株当たり当期純利益(円)	623.71円	7,910.67円

5. 本株式交換後の状況

本株式交換による当社の商号、本店所在地、代表者、事業内容、資本金、決算期について変更はありません。

6. 今後の見通し

本株式交換が当社の業績に与える影響は軽微であります。

(参考) 当期連結業績予想および前期連結実績

株式会社光通信(当期連結業績予想は平成26年5月19日公表)

(単位:百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
当期連結業績予想 (平成27年3月期)	580,000	36,000	38,000	22,000
前期連結実績 (平成26年3月期)	565,165	31,763	39,737	29,352

以上