

平成 28 年 5 月 13 日

各 位

株 式 会 社 ア ク ロ デ ィ ア  
代 表 取 締 役 社 長 堤 純 也  
(コード番号：3823 東証マザーズ)  
問 合 せ 先： 取 締 役 副 社 長 國 吉 芳 夫  
電 話 番 号： ( 0 3 ) 5 7 9 3 - 1 3 0 0

### 簡易株式交換によるネクスト・セキュリティ株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成 28 年 5 月 13 日開催の取締役会において、平成 28 年 6 月 13 日を効力発生日として、当社を株式交換完全親会社、ネクスト・セキュリティ株式会社（以下「ネクスト・セキュリティ社」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。）を実施することを決議し、株式交換契約を締結しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、会社法 796 条第 3 項の規定に基づき、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行う予定です。

#### 記

##### 1. 本株式交換の目的

当社はスマートフォン向けのコンテンツサービス及びソリューションを提供しており、中長期的成長に向け市場拡大の見込める分野に展開を図っております。

今日、情報システムやインターネットは、企業や組織の運営に欠かせないものとなっており、企業や組織にとって、情報セキュリティに対するリスクマネジメントは重要な経営課題のひとつとなっています。また、サイバー攻撃が高度化しているとともに、国内ではマイナンバー制度の開始により個人情報保護等、情報セキュリティ対策の必要性がますます高まっています。

このような状況の下、当社は、平成 27 年 12 月 25 日にセキュリティ関連事業を行うネクスト・イット株式会社（以下、「ネクスト・イット社」という）とセキュリティソリューションの販売に関する業務提携契約を締結し、相互の営業基盤・事業エリアを活用し、重要インフラ・モバイル関連市場をターゲットセグメントとするセキュリティ製品及びサービスの販売・サポート・マーケティングを行っております。

この度、当社は、ネクスト・イット社の連結子会社として平成 27 年 12 月にセキュリティソリューションを提供する会社として新設分割により設立されたネクスト・セキュリティ社を子会社化することにより、ネクスト・セキュリティ社は当社のスマートフォン向け事業における強みを生かし新たな市場開拓を行い、成長機会の最大化を図る等のシナジーが生まれること、当社としても事業の主軸の一つである一方で成長機会が限られていたプラットフォーム関連事業に大きく成長す

る可能性のある事業を加えることが出来ることから、中長期的な事業成長を見込み、本株式交換を検討するに至りました。

当社は、本株式交換により当社が本年度より開始しているセキュリティ関連事業の広範囲な事業展開を強化するとともに、両社のリソースの共有及び有効活用等、相互の強みを生かしたシナジーの最大化を追求し、グループとしての成長戦略を強力に推進することによって企業価値の一層の向上を図ってまいります。

## 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（当社）	平成 28 年 5 月 13 日
取締役会決議日（ネクスト・セキュリティ社）	平成 28 年 5 月 13 日
株式交換契約締結日	平成 28 年 5 月 13 日
株主総会決議日（ネクスト・セキュリティ社）	平成 28 年 6 月 10 日
本株式交換の実施予定日（効力発生日）	平成 28 年 6 月 13 日

（注 1）当社は、会社法796 条 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本株式交換を行う予定です。

（注 2）ネクスト・セキュリティ社は、本株式交換契約について株主総会の承認を受けることを前提としております。

（注 3）本株式交換の日程は、今後手続きを進める中で、各社協議の上、変更する場合があります。

### (2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、ネクスト・セキュリティ社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ての内容

	当社 (完全親会社)	ネクスト・セキュリティ社 (完全子会社)
株式交換比率	1	4.9
株式交換により発行する新株式数	普通株式：245,000 株	

（注）当社は本株式交換に際して、新たに普通株式 245,000 株を発行し、ネクスト・セキュリティ社の株式 1 株に対して、当社普通株式 4.9 株を割当交付いたします。

### (4) 株式交換完全子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

該当事項はありません。

## 3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

### (1) 割当ての内容の根拠及び理由

本株式交換の株式交換比率の公正性・妥当性を確保するために、当社は第三者算定機関として株式会社ヴァーリック・インベストメント・アドバイザー（以下「ヴァーリック」といいます。）

にネクスト・セキュリティ社の株式価値の算定を依頼いたしました。

ヴァーリックは、株式価値の算定に際して、DCF 法、類似上場会社法及び純資産法を検討した結果 DCF 法を採用し、株式価値の算定結果を当社に提出いたしました。ヴァーリックは株価値の算定に際して、ネクスト・セキュリティ社が提出した事業価値算定の基礎資料及び一般に公開されている資料が正確かつ完全であることを前提としております。またヴァーリックはその正確性、完全性について何ら調査、検証を実施しておらず、また調査、検証の義務を負うものではなく、これらの資料の不備や重要事実の不開示に起因する責任を負わないとのことです。また、ヴァーリックが算定にあたって依拠した事業計画その他の資料は、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、ヴァーリックはその実現可能性を保証するものではありません。

一方、当社の株式価値については平成 28 年 5 月 12 日を算定基準日とし、基準日の東京証券取引所マザーズ市場における当社株式の終値 408 円、ならびに算定基準日の直近 1 ヶ月、直近 3 ヶ月、直近 6 ヶ月の各取引日における終値平均値 410 円、354 円、370 円を交換比率算定の基礎としております。

当社は、ヴァーリックから提出を受けた株式価値の算定結果を参考に、各社の財務状況、業績動向等を勘案の上、ネクスト・セキュリティ社との間で真摯に協議・交渉を行いました。その結果、「(3) 本株式交換に係る割当ての内容」に記載の株式交換比率は妥当であり、それぞれの株主の利益に資するものであると判断しました。

## (2) 算定に関する事項

### ①算定機関の名称並びに当社及びネクスト・セキュリティ社との関係

算定機関の名称：株式会社ヴァーリック・インベストメント・アドバイザー

当社及びネクスト・セキュリティ社との関係：ヴァーリックは、当社、ネクスト・セキュリティ社から独立した算定機関であり、当社及びネクスト・セキュリティ社の関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。

### ②算定の概要

ヴァーリックはネクスト・セキュリティ社の株式は上場されておらず、市場株価が存在せず市場株価法は使用できないことから、企業の将来の事業活動の状況を評価に反映するためにディスカунテッド・キャッシュ・フロー法（以下「DCF 法」といいます。）を採用し、算定を行いました。

また、ヴァーリックが DCF 法による算定において前提としたネクスト・セキュリティ社で作成した 5 年間の収支予測は下記の通りです。

(単位：百万円)

	平成 28 年度	平成 29 年度	平成 30 年度
	2017 年 3 月	2018 年 3 月	2019 年 3 月
売上高	641	767	920
売上総利益	319	383	466
販管費	203	230	250
営業利益	116	152	216

ネクスト・セキュリティ社は平成 27 年 12 月に設立されたばかりですが、平成 28 年 4 月よりネ

クスト・イト社からセキュリティ関連顧客を承継するとともに、顧客の予算にセキュリティ関連予算が組み込まれるように営業活動することで売上の増加を図り、損益分岐点を超えることで営業利益計画の実現を企図しております。平成 30 年度に前年比で大幅増益となるのは、売上の継続的な成長を見込むとともに粗利率の高いセキュリティ製品・サービスが売上に占める割合の向上を見込んでいること、及び人件費の増加率を抑制していることによります。

ヴァーリックが DCF 法に基づき算定したネクスト・セキュリティ社の株主価値の評価結果は以下のとおりとなりました。

DCF 法による一株当たりの株主価値のレンジ： 585.79 円 ~ 8,086.89 円

(6) 上場廃止となる見込み及びその事由

本株式交換により、当社が上場廃止となる見込みはございません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	当社 (完全親会社)	ネクスト・セキュリティ社 (完全子会社)
(1) 名称	株式会社アクロディア	ネクスト・セキュリティ株式会社
(2) 所在地	東京都渋谷区恵比寿一丁目 20 番 22 号	東京都品川区南品川二丁目 4 番 7 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 堤 純也	代表取締役 仲西 敏雄
(4) 事業内容	スマートフォン向けサービス・ソリューションの提供	IT セキュリティ製品販売、セキュリティコンサルティング、セキュリティマネージメントサービス、セキュリティバリュースervice
(5) 設立年月日	平成 16 年 7 月 12 日	平成 27 年 12 月 7 日
(6) 資本金	112 百万円	1 百万円
(7) 発行済株式総数	14,506,193 株	50,000 株
(8) 決算期	8 月 31 日	3 月 31 日
(9) 従業員数	109 名 (平成 28 年 4 月末日現在)	22 名 (平成 28 年 4 月末日現在)
(10) 主要取引先	GMO ゲームセンター株式会社、KDDI 株式会社、エヌ・ティ・ティ・ソルマーレ株式会社、Google, Inc.、他	因幡電機産業株式会社、株式会社ミライト、株式会社日立アドバンストシステム、日本電気株式会社、株式会社東陽テクニカ株式会社宇部情報システム、他
(11) 主要取引銀行	みずほ銀行、三井住友銀行、三菱東京 UFJ 銀行	みずほ銀行
(12) 大株主及び持ち株比率	堤純也 (5.48%) KDDI(株) (2.98%)	ネクスト・イト株式会社 (50.00%)

	(株)バンダイナムコホールディングス (2.08%) (平成 28 年 2 月 29 日現在)	仲西 敏雄 (50.00%) (平成 28 年 3 月 31 日現在)
(13) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	該当事項はありません。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

(注) ネクスト・セキュリティ株式会社は、平成 27 年 12 月に設立のため、経営成績については省略しております。なお、平成 28 年 3 月 31 日現在の純資産は 1 百万円、総資産は 1 百万円となっております。

#### 5. 本株式交換後の状況

(1) 名称	株式会社アクロディア
(2) 所在地	東京都渋谷区恵比寿一丁目 20 番 22 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 堤 純也
(4) 事業内容	スマートフォン向けサービス・ソリューションの提供
(5) 資本金	現時点においては確定していません。
(6) 決算期	8月31日
(7) 純資産	現時点においては確定していません。
(8) 総資産	現時点においては確定していません。

#### 【本株式交換後の大株主及び持株比率】

割当前 (平成 28 年 2 月 29 日現在)		割当後	
堤 純也	5.48%	堤 純也	5.41%
KDD I 株式会社	2.98%	KDD I 株式会社	2.94%
株式会社バンダイナムコホールディングス	2.08%	株式会社バンダイナムコホールディングス	2.05%
楽天証券株式会社	1.37%	楽天証券株式会社	1.35%
松井証券株式会社	1.16%	松井証券株式会社	1.15%
日本証券金融株式会社	1.06%	日本証券金融株式会社	1.04%
株式会社SBI証券	0.88%	株式会社SBI証券	0.87%
ジョー ケビン	0.70%	ネクスト・イット株式会社	0.84%
加藤 欣吾	0.51%	仲西 敏雄	0.84%
モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社	0.49%	ジョー ケビン	0.69%

(注) 本株式交換後の大株主及び持株比率については、平成28年2月29日現在の株主名簿を基準として、本株式交換に伴う新株発行による異動を考慮したものです。

## 6. 会計処理の概要

本件統合に伴う会計処理は、企業結合会計基準における「取得」に該当し、のれんが発生する見込みですが、発生するのれんの金額及び会計処理につきましては、現時点では確定しておりません。

## 7. 今後の見通し

本件統合による業績への影響については、現在精査中であります。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。

以 上