



2018年12月27日

各 位

会 社 名 日本電気株式会社
代表者名 代表取締役執行役員社長兼 CEO 新野 隆
(コード番号 6701 東証第一部)
問合せ先 コーポレートコミュニケーション部長 飾森 亜樹子
(TEL 03-3798-6511)

デンマーク最大手の IT 企業を傘下におく
KMD Holding 社の株式取得（子会社化）に関するお知らせ

当社は、2018年12月27日付の取締役会において、以下のとおり、デンマーク最大手の IT 企業である KMD A/S（以下「KMD 社」といいます。）の持株会社である KMD Holding ApS（以下「KMD Holding 社」といいます。）の全株式を取得すること（以下「本買収」といいます。）について決議し、同社の株式を保有する Advent International Corporation が運営するファンドと株式売買契約を締結しましたので、お知らせします。当社の取得価額は 80 億デンマーク・クローネ（約 1,360 億円）であり、本買収の完了時期は 2019 年 2 月末を予定しています。なお、本買収は、欧州委員会の承認など必要な手続き終了後、完了する予定です。

1. 株式取得の理由

当社は、2020 年度までの 3 ヶ年の中期経営計画「2020 中期経営計画」においてセーフティ事業をグローバルでの成長エンジンに位置づけ、水平展開可能なプラットフォームを活用したビジネスモデルへの転換を進めています。また、安全・安心で効率・公平な都市の実現を支える「NEC Safer Cities」のもと、当社が有する生体認証技術や AI（人工知能）技術を活かし、パブリックセーフティからデジタルガバメント、スマートトランスポーターションへと事業領域を拡大しています。

KMD 社はデンマークを中心にソフトウェア、IT サービスなどを主にリカーリング型（継続的に収益を生み出すビジネスモデル）で提供しています。特に中央・地方政府向けの強固な顧客基盤と幅広い種類のソフトウェアを有しており、国連の経済社会局が発表した 2018 年の「世界電子政府ランキング」で首位となったデンマークのデジタル化を支えています。また、M&A も積極的に活用し様々な業種への事業展開を進めています。

欧州では行政サービスの向上・コスト削減に向け、EU 加盟各国の合意の下で統一的なデジタルガバメント施策が各国で進行しており、先行するデンマークや英国がロールモデルとなっています。当社は今回の買収により、デジタルガバメント領域におけるプラットフォームを活用したビジネスモデルを獲得し、北欧から欧州全域、世界への展開を目指します。

当社は今後、当社の生体認証「Bio-IDiom」や最先端AI技術群「NEC the WISE」とKMD社のソフトウェアを組み合わせることで、新たな顧客価値を提供するソリューションの創出を図ります。また、当社が2018年1月に買収した英国Northgate Public Services LimitedとKMD社のソフトウェアの相互販売やNECグループの販路を活用したKMD社のソフトウェアのグローバル展開を推進します。

当社は今後も自社でのコア技術やソリューションの開発を推進すると共に、M&Aや協業を通じて新たな顧客基盤、デリバリリソース、コア技術、ビジネスモデルを獲得することで、セーフティ事業を中心に社会ソリューション事業の一層の拡大および収益性向上を目指します。

2. 本買収の方法

本買収は、当社が本買収のためにデンマークに設立する特別目的会社を通じてKMD社の持株会社であるKMD Holding社の全株式を取得する方法で実施します。

3. 異動する子会社（KMD Holding社）の概要

(1) 名 称	KMD Holding ApS			
(2) 所 在 地	Lautrupparken 40, 2750 Ballerup, Denmark			
(3) 代表者の役職・氏名	CEO Eva Berneke Chairman Jens Due Olsen			
(4) 事 業 内 容	パブリック分野向けソフトウェア、IT サービスを提供する KMD 社の持株会社			
(5) 資 本 金	21.8 百万デンマーク・クローネ			
(6) 設 立 年 月 日	2012 年 9 月 1 日			
(7) 大株主及び持株比率	AI Keyemde & CY SCA 95.9% AI Keyemde B K/S 3.9% AI Keyemde B2 K/S 0.2% 他 1 社			
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	記載すべき該当事項はありません。		
	人 的 関 係	記載すべき該当事項はありません。		
	取 引 関 係	記載すべき該当事項はありません。		
(9)	当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態（DKK：デンマーク・クローネ） （）内は1デンマーク・クローネ17円で換算（2018年12月26日時点）			
	決算期	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期
連 結 純 資 産		1,114.0 百万 DKK (18,938 百万円)	884.0 百万 DKK (15,028 百万円)	603.0 百万 DKK (10,251 百万円)
連 結 総 資 産		7,507.5 百万 DKK	8,340.2 百万 DKK	7,807.9 百万 DKK

	(127,628 百万円)	(141,783 百万円)	(132,734 百万円)
1 株当たり連結純資産	51.2DKK (870 円)	40.6DKK (690 円)	27.7DKK (471 円)
連結売上高	5,151.2 百万 DKK (87,570 百万円)	5,329.9 百万 DKK (90,608 百万円)	5,638.1 百万 DKK (95,848 百万円)
連結 E B I T D A (一時費用除く)	1,083.2 百万 DKK (18,414 百万円)	1,102.3 百万 DKK (18,739 百万円)	1,076.5 百万 DKK (18,301 百万円)
連結営業利益	342.3 百万 DKK (5,819 百万円)	-21.7 百万 DKK (-369 百万円)	-54.5 百万 DKK (-927 百万円)
親会社株主に帰属する 当期純利益	40.6 百万 DKK (690 百万円)	-238.6 百万 DKK (-4,056 百万円)	-291.1 百万 DKK (-4,949 百万円)
1 株当たり連結当期純利益	1.9DKK (32 円)	-11.0DKK (-187 円)	-13.4DKK (-228 円)

4. 株式取得の相手先の概要

(1) 名 称	AI Keyemde & CY SCA	
(2) 所 在 地	2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg	
(3) 設 立 根 拠 等	ルクセンブルグ法に基づく設立	
(4) 組 成 目 的	持株会社	
(5) 組 成 日	2012 年 9 月 27 日	
(6) 出 資 の 総 額	先方の要請により非公表とさせていただきます。	
(7) 出資者・出資比率・ 出資者の概要	Advent International Corporation によって運営されているファンド なお、その他の情報は先方の要請により非公表とさせていただきます。	
(8) 業務執行組合員の 概要	名 称	AI Keyemde Sarl
	所 在 地	2-4, rue Beck, L-1222 Luxembourg
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Myriam Deltenre Linda Harroch Fergal O' Hannrachain Michael J. Ristaino
	事 業 内 容	持株会社
	資 本 金	100,000 デンマーク・クローネ
(9) 国内代理人の概要	記載すべき該当事項はありません。	
(10) 上 場 会 社 と	上 場 会 社 と	資本・人的・取引関係はありません。

当該ファンドとの間の関係	当該ファンドとの間の関係	
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	資本・人的・取引関係はありません。
	上場会社と国内代理人との間の関係	記載すべき該当事項はありません。

(1) 名 称	AI Keyemde B K/S	
(2) 所 在 地	Lautrupparken 40, DK 2750, Ballerup	
(3) 設 立 根 拠 等	デンマーク法に基づくリミテッド・パートナーシップ (kommanditselskab)	
(4) 組 成 目 的	KMD Holding 社のクラス B 株式の保有	
(5) 組 成 日	2012 年 12 月 6 日	
(6) 出 資 の 総 額	先方の要請により非公表とさせていただきます。	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	(1) KMD Holding 社およびその連結子会社の一部従業員 (2) Advent International Corporation によって運営されているファンド なお、その他の情報は先方の要請により非公表とさせていただきます。	
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	AI Keyemde GP Sarl
	所 在 地	2-4, rue Beck, L-1220 Luxembourg
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Myriam Deltenre Linda Harroch Fergal O' Hannrachain Michael J. Ristaino
	事 業 内 容	持株会社の業務執行組合員
	資 本 金	100,000 デンマーク・クローネ
(9) 国内代理人の概要	記載すべき該当事項はありません。	
(10) 上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	資本・人的・取引関係はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	資本・人的・取引関係はありません。

	との間の関係	
	上場会社と 国内代理人 との間の関係	記載すべき該当事項はありません。

(1)	名 称	AI Keyemde B2 K/S
(2)	所 在 地	Lautrupparken 40, DK 2750, Ballerup
(3)	設 立 根 拠 等	デンマーク法に基づくリミテッド・パートナーシップ (kommanditselskab)
(4)	組 成 目 的	KMD Holding 社のクラス B 株式の保有
(5)	組 成 日	2013 年 3 月 26 日
(6)	出 資 の 総 額	先方の要請により非公表とさせていただきます。
(7)	出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	(1) KMD Holding 社およびその連結子会社の一部従業員 (2) Advent International Corporation によって運営されているファンド なお、その他の情報は先方の要請により非公表とさせていただきます。
(8)	業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称 AI Keyemde GP Sarl
		所 在 地 2-4, rue Beck, L-1220 Luxembourg
		代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名 Myriam Deltenre Linda Harroch Fergal O' Hannrachain Michael J. Ristaino
		事 業 内 容 持株会社の業務執行組合員
		資 本 金 100,000 デンマーク・クローネ
(9)	国内代理人の概要	記載すべき該当事項はありません。
(10)	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係 資本・人的・取引関係はありません。
	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	上 場 会 社 と 業 務 執 行 組 合 員 と の 間 の 関 係 資本・人的・取引関係はありません。
	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	上 場 会 社 と 国 内 代 理 人 と の 間 の 関 係 記載すべき該当事項はありません。

(1) 名 称	AI Keyemde C K/S	
(2) 所 在 地	Lautrupparken 40, DK 2750, Ballerup	
(3) 設 立 根 拠 等	デンマーク法に基づくリミテッド・パートナーシップ (kommanditselskab)	
(4) 組 成 目 的	KMD Holding 社のクラスC株式の保有	
(5) 組 成 日	2012年12月6日	
(6) 出 資 の 総 額	先方の要請により非公表とさせていただきます。	
(7) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	<p>(1) KMD Holding 社およびその連結子会社の一部従業員</p> <p>(2) Advent International Corporation によって運営されているファンド</p> <p>なお、その他の情報は先方の要請により非公表とさせていただきます。</p>	
(8) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名 称	AI Keyemde GP Sarl
	所 在 地	2-4, rue Beck, L-1220 Luxembourg
	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	Myriam Deltenre Linda Harroch Fergal O' Hanrachain Michael J. Ristaino
	事 業 内 容	持株会社の業務執行組合員
	資 本 金	100,000 デンマーク・クローネ
	(9) 国 内 代 理 人 の 概 要	記載すべき該当事項はありません。
(10) 上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド と の 間 の 関 係	資本・人的・取引関係はありません。
	上 場 会 社 と 業 務 執 行 組 合 員 と の 間 の 関 係	資本・人的・取引関係はありません。
	上 場 会 社 と 国 内 代 理 人 と の 間 の 関 係	記載すべき該当事項はありません。

5. 取得株式数, 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	<p>0株</p> <p>(議決権の数: 0個)</p> <p>(議決権所有割合: 0.0%)</p>
---------------	---

(2) 取得株式数	21,763,859 株 (議決権の数：21,758,859 個)
(3) 取得価額	KMD Holding 社の取得価額 80 億デンマーク・クローネ (1 デンマーク・クローネ 17 円換算で約 1,360 億円) アドバイザー費用等 (概算額) 20 億円 合計 (概算額) 1,380 億円
(4) 異動後の所有株式数	21,763,859 株 (議決権の数：21,758,859 個) (議決権所有割合：100.0%)

6. 日程

(1) 取締役会決議日	2018 年 12 月 27 日
(2) 契約締結日	2018 年 12 月 27 日
(3) 株式売買実行日	2019 年 2 月 28 日 (予定)

7. 今後の見通し

本買収に伴う当社の 2019 年 3 月期の連結業績予想に与える影響については現在精査中であり、今後、開示すべき事項が発生した場合には、速やかに開示いたします。

以 上

将来予想に関する注意

本資料に記載されているNECグループに関する業績、財政状態その他経営全般に関する予想、見通し、目標、計画等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいております。これらの判断および前提は、その性質上、主観的かつ不確実です。また、かかる将来に関する記述はそのとおりに実現するという保証はなく、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。その要因のうち、主なものは以下のとおりですが、これらに限られるものではありません。

- ・ 経済動向、市況変動、為替変動および金利変動
- ・ NECグループがコントロールできない動向や外部要因による財務および収益の変動
- ・ 企業買収等が期待した利益をもたらさない、または、予期せぬ負の結果をもたらす可能性
- ・ 戦略的パートナーとの提携関係の成否
- ・ 海外事業の拡大が奏功しない可能性
- ・ 技術革新・顧客ニーズへの対応ができない可能性
- ・ 製造工程に関する問題による減収または需要の変動に対応できない可能性
- ・ 製品・サービスの欠陥による責任追及または不採算プロジェクトの発生
- ・ 供給の遅延等による調達資材等の不足または調達コストの増加
- ・ 事業に必要となる知的財産権等の取得の成否およびその保護が不十分である可能性
- ・ 第三者からのライセンスが取得または継続できなくなる可能性
- ・ 競争の激化により厳しい価格競争等にさらされる可能性
- ・ 特定の主要顧客が設備投資額もしくはNECグループとの取引額を削減し、または投資対象を変更する可能性
- ・ 顧客が受け入れ可能な条件でのベンダーファイナンス等の財務支援を行えない可能性および顧客の財政上の問題に伴い負担する顧客の信用リスクの顕在化
- ・ 優秀な人材を確保できない可能性
- ・ 格付の低下等により資金調達力が悪化する可能性
- ・ 内部統制、法的手続、法的規制、環境規制、税務、情報管理、人権・労働環境等に関連して多額の費用、損害等が発生する可能性
- ・ 自然災害や火災等の災害
- ・ 会計方針を適用する際に用いる方法、見積および判断が業績等に影響を及ぼす可能性、債券および株式の時価の変動、会計方針の新たな適用や変更
- ・ 退職給付債務にかかる負債および損失等が発生する可能性

将来予想に関する記述は、あくまでも本資料の日付における予想です。新たなリスクや不確定要因は随時生じ得るものであり、その発生や影響を予測することは不可能であります。また、新たな情報、将来の事象その他にかかわらず、当社がこれら将来予想に関する記述を見直すとは限りません。
