



平成 31 年 2 月 1 日

各 位

会 社 名 アイビーシー株式会社
代表者名 代表取締役社長 加藤 裕之
(コード番号：3920 東証第一部)
問合せ先 コーポレートサービス統括部長 中峰 規夫
(TEL. 03-5117-2780)

簡易株式交換による株式会社サンデーアーツの完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社を株式交換完全親会社とし、株式会社サンデーアーツ（以下「サンデーアーツ」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、本日、サンデーアーツとの間で本株式交換に係る株式交換契約（以下「本株式交換契約」といいます。）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、当社は、会社法第 796 条第 2 項の規定に基づき、簡易株式交換の手続きにより、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。

記

1. 本株式交換の目的

当社は、創業以来、情報通信ネットワークの稼働状況や障害発生の予兆等を監視する「ネットワーク性能監視ツール」の開発・販売・サポート及びコンサルティングを手掛ける企業です。情報通信ネットワークが複雑化する中、「サービス品質の向上」に貢献し、情報通信社会の安心・安定を支える当社ソリューションの重要性は年々高まっております。

今後更に多様化するニーズに即応するため、当社ソリューションの拡充（サービス領域の拡大やワンストップ化、マーケット変化に対応した新サービスの提供）を図るべく、平成 29 年 8 月には次世代 MSP（Managed Service Provider＝IT システム運用・監視・保守などを行う事業者）サービスとして、SAMS（Speedy Action Management Services）を開始、平成 30 年 8 月には「System Answer G3」のクラウド型サービスを開始しております。また、ブロックチェーン技術を利用して、IoT（Internet of Things）セキュリティ分野や、インシュアテック（InsurTech）分野といった成長分野への進出も推進し、平成 29 年 12 月には IoT デバイス向けセキュリティサービス「kusabi™」の実証実験を開始、また平成 30 年 5 月には子会社 iChain 株式会社が保険ポートフォリオ管理スマートフォンアプリ「iChain 保険ウォレット」の配信を開始しております。

一方、サンデーアーツは、創業以来、WEB システムのパッケージ商品の開発やシステム・エンジニアリングサービスを手掛け、平成 29 年にはブロックチェーン開発部門を発足し、ICO システムの開発、ブロックチェーン技術を活用した実証実験、大手クライアントのブロックチェーン技術を活用したプラットフォーム開発とブロックチェーン開発会社としても存在感を高めております。

今回の株式交換による完全子会社化を通して、サンデーアーツの持つブロックチェーン技術を活用した高度なシステム開発力を当社グループのリソースに統合することで、当社が展開する成長分野や新サービス開発等、IT サービス全般において中長期の柱となる事業創出を加速させることが、当社グループの成長に寄与するものと考え、本株式交換契約を締結することといたしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

株式交換決議取締役会（当社）	平成31年2月1日
株式交換契約締結日	平成31年2月1日
株式交換承認臨時株主総会（サンデーアーツ）	平成31年3月18日（予定）
株式交換実施予定日	平成31年4月1日（予定）

(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とし、サンデーアーツを株式交換完全子会社とする株式交換です。当社は、会社法第796条第2項の規定に基づき、簡易株式交換の手続きにより、株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う予定です。サンデーアーツは、平成31年3月18日に開催予定の臨時株主総会の決議による承認を受けた上で本株式交換を行う予定です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	アイビーシー株式会社 (株式交換完全親会社)	株式会社サンデーアーツ (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る株式交換比率	1	410.51
本株式交換により交付する株式数	普通株式：82,102株（予定）	

(注) 1. 本株式交換に係る割当比率（以下「本株式交換比率」といいます。）

サンデーアーツ株式1株に対して、当社の普通株式（以下「当社株式」といいます。）410.51株を割当て交付いたします。なお、本株式交換比率は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社の協議及び合意の上、変更されることがあります。

2. 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換により交付する当社株式には、当社が保有する自己株式82,102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。

(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

本株式交換により完全子会社となるサンデーアーツは、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。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の根拠等

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

当社の株式価値については、当社が上場企業であることを勘案し、市場株価法により、算定基準日を平成31年1月31日とし、東京証券取引所市場第一部における算定基準日までの直近3ヵ月間の出来高加重平均値を参考に1株あたり1,218円といたしました。

サンデーアーツの株式については、非上場株式であることを勘案して、本株式交換に用いられる株式価値の算定を外部機関に依頼することとしました。

当社は、サンデーアーツの株式価値の算定結果を参考にサンデーアーツの財務の状況、資産の状況、財務予測等の将来の見通しを踏まえて、両社で慎重に協議を重ねた結果、最終的に本株式交換における株式交換比率の算式を上記2.（3）記載のとおりとすることが妥当であり、それぞれの株主の利益に資するものとの判断に至り、サンデーアーツと合意しました。

(2) 算定に関する事項

本株式交換に用いられる株式交換比率の算定の基礎となるサンデーアーツの1株あたりの株式価値についてディスカунテッド・キャッシュ・フロー法により算定を実施しました。当該算定の基礎となる将来利益計画においては、本株式交換が完了する翌年以降、営業体制強化による売上増加や利益率改善、販管費見直し等により、平成32年9月期及び平成34年9月期において大幅な増益を見込んでおります。当該算定によると、株式交換比率の算定の基礎となるサンデーアーツの1株あたりの価格レンジは、491,007円～534,601円であります。当該算定結果を参考に当社とサンデーアーツは協議を行い、サンデーアーツの1株あたりの株式価値を500,000円とすることが妥当と判断いたしました。

(3) 上場廃止になる見込み及びその事由

当社は本株式交換において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サンデーアーツは非上場会社であるため、該当事項はございません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	アイビーシー株式会社	株式会社サンデーアーツ
(2) 所在地	東京都中央区新川一丁目8番8号	大阪府大阪市東淀川区東中島一丁目20番19号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 加藤 裕之	代表取締役社長 瀬野 陽介
(4) 事業内容	ネットワークシステム性能監視ツールの開発・販売・サポート及びコンサルティング	ブロックチェーン開発、システムエンジニアリングサービス、ソフトウェア開発
(5) 資本金	438百万円	10百万円
(6) 設立年月日	平成14年10月	平成21年9月
(7) 発行済株式数	5,691,600株	200株
(8) 決算期	9月30日	8月31日
(9) 従業員数	63名	20名
(10) 主要取引先	SB C&S株式会社、NECフィールディング株式会社、ユニアデックス株式会社	—
(11) 主要取引銀行	三菱UFJ銀行、みずほ銀行、りそな銀行	三井住友銀行
(12) 大株主及び持株比率	(平成30年9月30日現在) 加藤裕之 35.94% プラスフジ株式会社 8.78% 岩井靖 1.93% 株式会社SBI証券 1.49% CHASE MANHATTAN BANK GTS CLIENTS ACCOUNT ESCROW 1.42%	瀬野陽介 100.00%
(13)	当事会社間の関係	
	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。

(14) 最近3年間の経営成績及び財政状況（単位：千円。特記しているものを除く。）						
決算期	アイビーシー株式会社			株式会社サンデーアーツ		
	平成28年 9月期	平成29年 9月期	平成30年 9月期	平成28年 8月期	平成29年 8月期	平成30年 8月期
純資産	1,366,704	1,503,040	1,692,199	9,633	9,931	26,792
総資産	1,668,730	1,660,172	1,924,853	51,442	53,841	102,388
1株当たり純資産	250.06円	271.47円	297.20円	48,167.93円	49,659.69円	133,961.61円
売上高	1,141,495	1,216,295	1,290,676	121,544	130,047	154,249
営業利益	292,220	186,795	202,193	780	791	25,606
経常利益	333,358	169,342	205,687	456	452	25,184
当期純利益	195,205	115,105	141,977	342	298	16,860
1株当たり当期純利益	36.15円	20.97円	25.20円	1,713.78円	1,491.76円	84,301.91円
1株当たり配当金	－円	－円	－円	－円	－円	－円

5. 本株式交換後の状況

本株式交換による当社の名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期の変更はありません。

6. 今後の見通し

本件が当社連結業績に与える影響につきましては、現在精査中であり、今後の状況により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