

2019年3月12日

各位

会社名 株式会社 ブイキューブ
 代表者名 代表取締役社長 間下 直晃
 (コード番号：3681 東証第一部)
 問合せ先 取締役 C F O 大川 成儀
 (TEL. 03-5475-7250)

アイスタディ株式会社株式に対する公開買付けに係る応募契約締結のお知らせ

当社は、本日付の取締役会決議において、株式会社カイカ（東京証券取引所 JASDAQ（スタンダード）、証券コード：2315、以下「カイカ」といいます。）との間において、カイカが当社の連結子会社であるアイスタディ株式会社（東京証券取引所市場第二部、証券コード：2345、以下「アイスタディ」といいます。）の普通株式について実施する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）に応募する旨の契約（以下「本契約」といいます。）を締結することを決定し、カイカとの間で本契約を締結いたしましたので、お知らせいたします。

記

1. 本公開買付けへの応募の理由

当社グループは、「アジア No. 1 のビジュアルコミュニケーションプラットフォーム」を目指し、「Even な社会の実現」をミッションとしてワークスタイル変革市場の深耕、社会インフラ化、アジアを中心とした海外での事業拡大に取り組んで参りました。上場後の 2014 年から 2016 年まで積極的に M&A にも取り組み、事業の多角化とポートフォリオの拡充にチャレンジして参りました。近年、働き方改革をはじめとする社会の変化や、4G などの高速ネットワークの普及、これから来る 5G などの超高速ネットワークの普及等のインフラ環境の変化のスピードが著しく、当社グループでは、これらの変化をとらまえて更なる成長を続けていくために 2017 年の構造改革を含めて事業ポートフォリオの見直しを進めて参りました。

そのような中、アイスタディの中川博貴氏より、当社がアイスタディの普通株式の一部を売却する方針であり、取得先を探している旨、また、カイカにおけるアイスタディの普通株式の追加保有に関する意向の有無について打診がなされ、カイカによるアイスタディに対するデュー・ディリジェンス及び株価算定手続を経てまいりました。当社においても真摯にこれを検討した結果、当社の注力事業・サービスとアイスタディとの事業シナジー及びアイスタディとカイカとの事業シナジー等、並びにアイスタディのさらなる競争力の強化及び企業価値の向上等の観点から、アイスタディの強みである人材関連の事業についても、その高い技術力が評価されているカイカの経営資源、知見及びネットワークを活用することで、継続的な成長とさらなる企業価値の向上を実現できると判断したことから、今般、本契約を締結いたしました。本契約の内容及び本公開買付けの概要については、後記「4. 本公開買付けへの応募予定株式数及び譲渡価額等」及び「5. 今後の日程」をご参照ください。

なお、アイスタディの開発・展開するラーニングマネジメントシステムについては、日本国内におけるブイキューブによる販売活動を引き続き行い、密接な連携を続けていく予定です。

2. アイスタディの概要

(1)	商 号	アイスタディ株式会社
(2)	主 な 事 業 内 容	人材育成・採用支援、集合研修、eラーニングシステム開発販売、ラーニングコンテンツ、イベントサービス（映像配信）、ビジネスビデオソリューション、人材紹介サービス
(3)	設 立 年 月 日	1997年6月12日
(4)	本 店 所 在 地	東京都品川区上大崎二丁目25番2号
(5)	代 表 者	代表取締役社長 小山田 佳裕
(6)	資 本 金 の 額	705,940千円（2018年9月末現在）
(7)	大 株 主 及 び	株式会社ブイキューブ 40.84%

	持株比率 (2018年6月末現在)	株式会社カイカ	11.98%
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	10.37%
		株式会社CCCT	7.79%
		細羽 強	3.29%
		株式会社賽業之日本社	2.30%
		松井証券株式会社	2.16%
		株式会社ブイ・シー・エヌ	0.89%
		株式会社SBI証券	0.89%
		アイスタディ株式会社	0.70%
(8)	当社と当該会社との間の関係	資本関係	当社はアイスタディ株式1,635,800株(持株比率40.84%)を所有しており、アイスタディは当社の連結子会社であります。
		人的関係	当社従業員4名が、アイスタディ取締役を兼務しております。
		取引関係	当社はアイスタディから、資金の貸付を受けております。
		関連当事者への該当状況	当社はアイスタディの親会社に該当しますが、本公開買付けが実施され、当社がこれに応募し、本公開買付けが成立した場合には、当社はアイスタディの親会社には該当しないこととなる見込みです。

(9)	当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態(単位:千円)		
決算期	2016年3月期	2016年12月期	2017年12月期
純資産	737,140	713,787	1,459,332
総資産	933,067	911,725	1,694,826
1株当たり純資産(円)	548.43	535.89	733.99
売上高	553.46	395,319	755,562
営業利益又は営業損失(△)	△26,342	△12,455	47,174
経常利益又は経常損失(△)	△32,118	△16,525	38,938
1株当たり当期純利益(円)	67.72	△12.58	27.18
1株当たり配当金(円)	5.00	5.00	5.00

3. カイカの概要

(1)	商号	株式会社カイカ	
(2)	主な事業内容	情報サービス、仮想通貨関連、金融商品取引	
(3)	設立年月日	1989年7月14日	
(4)	本店所在地	東京都目黒区大橋一丁目5番1号	
(5)	代表者	代表取締役社長 鈴木 伸	
(6)	資本金の額	1,000,000千円(2018年10月末現在)	
(7)	大株主及び持株比率 (2018年10月末現在)	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	14.83%
		株式会社ネクスグループ	14.59%
		株式会社SBI証券	1.61%
		株式会社SRA	1.40%
		株式会社SRAホールディングス	1.39%
		日本証券金融株式会社	0.83%
		野村信託銀行株式会社(投信口)	0.72%
		楽天証券株式会社	0.55%
		竹内健一	0.47%
	カブドットコム証券株式会社	0.35%	

(8)	直近事業年度の連結純資産及び連結総資産 (2018年10月末現在)		
	連結純資産	7,266,269千円	
	連結総資産	11,022,789千円	
(9)	当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。

4. 本公開買付けへの応募予定株式数及び譲渡価額等

(1) 応募前の所有株式数	1,635,800株 (議決権の数: 16,358個) (議決権所有割合: 40.85%) (*1)
(2) 応募予定株式数	1,475,000株 (議決権の数: 14,750個) (議決権所有割合: 36.83%) (*1)
(3) 本公開買付け成立後の所有株式数	160,800株 (*2) (議決権の数: 1,608個) (*1) (*2) (議決権所有割合: 4.02%) (*2)
(4) 譲渡価額	1株当たり 850円

(*1) アイスタディは、2018年9月14日開催の同社の取締役会決議により、2018年10月1日を効力発生日として、普通株式1株を2株とする割合をもって株式の分割を行っています。議決権所有割合は、当該株式分割後の発行済株式総数(4,004,600株)に係る議決権の数(40,046個)に対する割合(小数点第三位を四捨五入)を記載しています。

(*2) カイカは、本公開買付けにおいて、1,475,000株を買付予定数の上限として設定することが予定されており、本公開買付けに応募された株券等の数の合計が1,475,000株を超える場合、発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第32条に規定するあん分比例の方式により株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済が行われることから、本公開買付け成立後の所有株式数は変動する可能性があります。

5. 本公開買付けの日程

(1) 本契約の締結	2019年3月12日
(2) 買付期間	2019年3月13日から2019年4月11日
(3) 公開買付結果公表	2019年4月12日
(4) 決済の開始日	2019年4月17日

6. 今後の見通し

本日カイカが公表した「アイスタディ株式会社株式(証券コード: 2345)に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」およびアイスタディが公表した「株式会社カイカによる当社普通株式等に対する公開買付けに関する意見表明について」のとおり、本公開買付けに伴い、当社の従業員を兼務するアイスタディの取締役4名は、本公開買付けの公開買付け期間中の2019年3月27日開催予定の定時株主総会終結時において任期満了に伴い退任する予定です。これに伴って同日よりアイスタディは当社の連結子会社に該当しない見込みです。

また、当社の当期の業績に与える影響については、本日別途開示した「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

以上