



平成 27 年 3 月 25 日

各 位

会 社 名 株式会社スタートトゥデイ
代表者名 代表取締役 前澤 友作
(コード番号 3092 東証第一部)
問合せ先 取締役 CFO 柳澤 孝旨
電話番号 043 (213) 5171

簡易株式交換による株式会社アラタナの完全子会社化に関するお知らせ

当社および株式会社アラタナ（以下、「アラタナ」といいます。）は、平成 27 年 3 月 25 日開催の当社の取締役会およびアラタナの実業委員会により、当社を完全親会社、アラタナを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、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、直前事業年度末日において、完全子会社となるアラタナの総資産の額が完全親会社となる当社の純資産の額の 10%未満であり、かつ、アラタナの売上高が当社の売上高の 3%未満であるため、開示事項・内容を一部省略して開示しております。

記

1. 本株式交換の目的

当社は、「世界中をカッコよく、世界中に笑顔を。」という企業理念のもと、日本最大級のファッション EC サイト「ZOZOTOWN」およびファッションコーディネートアプリ「WEAR」の運営を中心に事業活動を行っております。

アラタナは、「宮崎に 1000 人の雇用をつくる」というビジョンを掲げ、「ネットショップの今と未来をアツくする。」という企業理念のもと、宮崎にエンジニアを中心として 100 名以上の社員を擁することで、国内 800 サイト以上の EC サイト構築、WEB マーケティング、WEB セキュリティの実績を持ち、EC に特化した事業活動を行っております。

今後、当社の手掛ける事業とアラタナの手掛ける「EC に特化したテクノロジーとサポート力による EC ソリューション」の相互連携を行うことで、さらなる成長を実現できると考え、株式交換の合意にいたしました。

2. 本株式交換の概要

(1) 本株式交換の日程

株式交換契約承認取締役会決議（両社）	平成 27 年 3 月 25 日
株式交換契約締結日（両社）	平成 27 年 3 月 25 日
株式交換承認株主総会（アラタナ）	平成 27 年 4 月 9 日（予定）
株式交換実施日（効力発生日）	平成 27 年 5 月 28 日（予定）

(注) 当社は、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本株式交換を行う予定です。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、アラタナを株式交換完全子会社とする株式交換となります。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得ず、アラタナについては平成 27 年 4 月 9 日開催の臨時株主総会の決議による承認を受けた上で、平成 27 年 5 月 28 日を効力発生日として行う予定です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	株式会社スタートトゥデイ (株式交換完全親会社)	株式会社アラタナ (株式交換完全子会社)
普通株式交換比率	1	117.3
B 種類株式交換比率	1	240.2
C 種類株式交換比率	1	230.0

(注) 1. 本株式交換に係る割当ての比率

アラタナの普通株式 1 株に対しては当社の普通株式 117.3 株を割当て交付し、B 種類株式 1 株に対しては当社の普通株式 240.2 株を割当て交付し、C 種類株式 1 株に対しては当社の普通株式 230.0 株を割当て交付いたします。なお、本株式交換実施前において、当社はアラタナの株式を保有しておりません。

2. 本株式交換により交付する当社の株式

当社は、本株式交換により 915,313 株 (予定) を割当て交付いたしますが、交付する株式は保有する自己株式を充当する予定であり、新株式の発行を行わない予定です。

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) を保有することとなる株主の皆様につきましては、会社法第 192 条第 1 項の定めに基づき、その保有する単元未満株式を、当社に対し買取りの請求をすることができます。

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の数に 1 株に満たない端数が生じた場合、当社は会社法第 234 条の規定に基づく処理を行います。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

アラタナが発行している以下の新株予約権については、行使期限が到来しているものに関しては効力発生日の前日までにすべて行使される予定です。行使期限未到来の新株予約権については、本株式交換の効力発生日までに、無償で取得の上、消却いたします。

・第 1 回～第 4 回新株予約権 (行使期限が到済済みの新株予約権)

新株予約権の数は 903 個、新株予約権の目的たる株式の種類は普通株式であり、新株予約権 1 個あたりの目的である株式の数は 1 株であります。

・第 5 回～第 7 回新株予約権 (行使期限が未到来の新株予約権)

新株予約権の数は331個、新株予約権の目的たる株式の種類は普通株式であり、新株予約権1個あたりの目的である株式の数は1株であります。

また、アラタナが発行している以下の新株予約権付社債については、効力発生日の前日までに転換される予定です。

・第1回転換社債型新株予約権付社債

新株予約権の数は17個、新株予約権の目的たる株式の種類は普通株式であり、新株予約権1個あたりの目的である株式の数は50株であります。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定の考え方

本株式交換における株式交換比率の算定の前提となる株式価値について、当社の株式価値については、株式が上場されているため、市場価格法により算定し、アラタナの株式価値については、公正性・妥当性を担保するために当社及びアラタナから独立した朝日ビジネスソリューション株式会社にて、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法を用いて算出いたしました。なお、朝日ビジネスソリューション株式会社は、当社及びアラタナの関連当事者に該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しておりません。当該算定結果を参考として、両社間で慎重に交渉および協議を行った結果、前記2. (3)に記載した株式交換比率が妥当であると判断いたしました。

株式交換比率の算定に当たり、当社およびアラタナが大幅な増減益になることや、資産・負債の金額が直近の財務諸表と比べて大きく異なるなど、財務状態において大きな変動を見込んでおりません。

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	株式会社スタートトゥデイ	株式会社アラタナ
(2) 所在地	千葉県美浜区中瀬2丁目6番地1	宮崎市錦町1番10号 宮崎グリーンズフィア壱番館5階
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 前澤 友作	代表取締役 濱渦 伸次
(4) 事業内容	ファッション通販サイト「ZOZOTOWN」およびファッションコーディネートアプリ「WEAR」を中心としたECサイトの運営およびその他ファッション関連サービスの展開	ECサイト制作、WEBマーケティング、WEBセキュリティ、EC関連アプリケーション提供
(5) 資本金	1,359百万円	282百万円
(6) 設立年月日	平成10年5月21日	平成19年5月1日
(7) 発行済株式数	109,896,300株	4,919株 うち普通株式 3,805株 うちB種類株式 700株 うちC種類株式 414株
(8) 決算期	3月31日	4月30日
(9) 大株主および持株比率	前澤 友作 47.3% ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 4.2%	ジャフコ・スパー-V3 共有投資事業有限責任組合 27.7% 山本 稔 20.3% 濱渦 伸次 16.3%

(10) 直前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 4 月期 (単体)
純資産	19,227 百万円	404 百万円
総資産	33,188 百万円	862 百万円
1 株当たり純資産	175 円 23 銭	82,265 円 20 銭
売上高	38,580 百万円	578 百万円
営業利益	12,388 百万円	△25 百万円
経常利益	12,429 百万円	△17 百万円
当期純利益	7,797 百万円	△5 百万円
1 株当たり当期純利益	72 円 82 銭	△1,104 円 37 銭

5. 本株式交換後の状況

本株式交換後の株式交換完全親会社である当社の名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期については、上記「4. 本株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

6. 今後の見通し

本件に伴う当社連結業績への影響は軽微と見込まれますが、今後、開示すべき影響等が判明した場合は速やかにお知らせいたします。

以 上