



平成 27 年 4 月 2 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 イ ー ブ ッ ク
イ ニ シ ア テ ィ ブ ジ ャ パ ン
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 小 出 齊
(コード番号：3658 東証第一部)
問 い 合 わ せ 先 取 締 役 管 理 部 長 磯 江 英 子
(TEL. 03-3518-9544)

株式会社ブークスの株式取得及び簡易株式交換による完全子会社化に関する 株式譲渡契約及び株式交換契約の締結のお知らせ

当社は、平成 27 年 3 月 12 日付けで「株式会社ブークスの株式取得及び簡易株式交換による完全子会社化に関する基本合意書締結のお知らせ」を開示いたしましたが、本日開催の取締役会において、株式会社ブックス（以下、「ブックス」）の株式を取得し（以下「本件株式取得」）、その後当社を完全親会社、ブックスを完全子会社とする簡易株式交換（以下「本件株式交換」といい、「本件株式取得」と併せて「本件統合」）について、下記のとおり株式譲渡契約及び株式交換契約を締結する決議をいたしましたのでお知らせいたします。

なお、当社は、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、本件株式交換を行う予定です。

1. 本件統合の目的

当社は平成 12 年よりコミックを中心に小説、雑誌、ビジネス書などの品揃えを有するインターネット上の書店「eBookJapan」を運営しており、パソコン、モバイル向けに電子書籍の配信事業等を行っております。

ブックスは、本、DVD、電子書籍等の商品をインターネットを介して販売するオンライン書店を運営しております。

当社は、「eBookJapan」で培った作品のプロモーション、電子書籍店舗運営のノウハウをベースに、今後、パートナー企業へコンテンツやプラットフォームの提供を通じて電子書籍提供事業を一層拡大していく予定であり、ブックスは紙に加えて電子書籍の販売を強化していくことを企図しております。

当社は、ブックスが既に有している多数の提携パートナーの顧客に対して電子書籍を紹介することで新たな需要増が見込めること、また、パートナー企業の開拓を同社と共同で行うことで営業体制の強化が見込め、新たな販路の開拓により収益が拡大するものと考えられることから、ブックスを完全子会社化することといたしました。

2. 本件統合の方法

当社は、ブックスの発行済株式 476 株のうち、226 株を株式譲渡により取得し、残りの 250 株については、当社の自己株式の有効活用という観点から株式交換によりすべて取得し、完全子会社化する予定です。

3. 本件株式取得の概要

(1) 株式取得の日程

(1)	基本合意書承認取締役会決議日	平成27年3月12日
(2)	基本合意書締結日	平成27年3月12日
(3)	株式取得承認取締役会決議日	平成27年4月2日
(4)	株式譲渡契約書締結日	平成27年4月2日
(5)	株式取得完了日	平成27年5月8日(予定)

(2) 株式の取得先

(1)	氏名	寺田 航平 (株式会社ブークス 取締役)	
(2)	住所	東京都品川区	
(3)	上場会社と当該個人の関係	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。

(1)	氏名	大貫 友宏 (株式会社ブークス 代表取締役)	
(2)	住所	東京都杉並区	
(3)	上場会社と当該個人の関係	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。

(3) 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	一株 (議決権の数：一個) (議決権所有割合：一%)
(2)	取得株式数	226株 (議決権の数：226個)
(3)	取得価額	取得の対価 180,800千円
		取得に直接要した支出(概算額) 6,000千円
		合計(概算額) 186,800千円
(4)	異動後の所有株式数	226株 (議決権の数：226個議決権所有割合：47.5%)

(4) 取得価額の算定根拠

当社は上記の取得価額を算定するに当たり、第三者算定機関である株式会社ディーピングインパクト（以下、「ディーピングインパクト」）に算定を依頼し、その算定結果は1株あたり775千円～855千円となりました。当社は算定結果を参考に両者間で協議した結果、上記の取得価額にて合意いたしました。ディーピングインパクトは、ブークスの一株当たりの株価について、ディスカウント・キャッシュ・フロー法を採用し算定を行っております。

4. 本件株式交換の概要

(1) 株式交換の日程

(1)	基本合意書承認取締役会決議日	平成27年3月12日
(2)	基本合意書締結日	平成27年3月12日
(3)	株式交換契約書承認取締役会決議日	平成27年4月2日
(4)	株式交換契約書締結日	平成27年4月2日
(5)	株式交換効力発生日	平成27年5月8日(予定)

(2) 株式交換の方式

株式交換は、当社を株式交換完全親会社、ブークスを株式交換完全子会社とする方式です。ブークスの株主には、本件株式交換の対価として、当社が有する自己株式を割当交付する予定です。

なお、本件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式総会の承認を得ずに、ブークスについては平成27年4月2日に開催の臨時株主総会において承認を受けたうえで、平成27年5月8日を効力発生日として行う予定であります。

(3) 株式交換に係る割当ての内容

会社名	株式会社イーブックイニシアティブ ジャパン (株式交換完全親会社)	株式会社ブークス (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当ての内容	1	800
株式交換により交付する株式数	普通株式：200,000株 (株式会社イーブックイニシアティブジャパンは、その保有する自己株式200,000株を株式交換による株式の割当てに充当いたします。)	

(注) ブークス株式1株に対して、当社株式800株を割当て交付します。

(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

該当事項はございません。

(5) 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

上記1.「本件統合の目的」に記載のとおり、競争が激しい業界の中で販路や技術力等それぞれが強みを有する経営資源を活用して強固な経営体制を構築し市場のシェア拡大を図っていくことが必要との考えのもと、両社は当社を株式交換完全親会社、ブークスを株式交換完全子会社とする株式交換について検討を開始しました。そして、複数回にわたる協議・交渉を重ねたうえで、当社とブークスは両社の企業価値を向上させることを目的として、本件統合を行うことを決定いたしました。

上記、4.(3)に記載の本件株式交換における交換比率の算定については、公正性および妥当性を確保するため、両社から独立した第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼することとし、本件株式取得においてブークスの株式価値算定も依頼しているディープライム・インパクトを選定いたしました。当社は、これらの算定結果を参考に、両社の財務状況、業績動向、株価動向等のその他の要因を総合的に勘案し、両社で慎重に協議・交渉を重ねた結果、最終的に前記4.(3)に記載の株式交換比率が妥当であるとの判断に至り、当該株式交換比率により本件株式交換を行うことについて合意しました。

2) 算定に関する事項

①算定機関の名称並びに上場会社及び相手会社との関係

ディープライム・インパクトは、当社及びブークスから独立した算定機関であり、両社の関連当事者には該当せず、本件株式交換におい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

ディープライム・インパクトは両社の株式価値の算定に際して、当社の株式価値については、当社が東京証券取引所

市場第一部に上場しており、市場価値が存在することから市場株価法を、またブークスの株式価値については、将来の事業活動の状況を評価に反映するため、DCF法を採用して算定を行いました。

当社株式の市場株価法においては、算定基準日を平成 27 年 4 月 1 日として、当社普通株式の東京証券取引所市場第一部における算定基準日の終値、算定基準日以前 1 か月間、同 3 か月間及び同 6 か月間の単純平均終値にて算定しております。

これに対してブークスのDCF法においては同社の財務諸表、利益計画等や一定の前提・仮定を基に算定されております。なお、ブークスの株式価値算定の前提とした利益計画においては、大幅な増減益を見込んでおりません。

当社の 1 株当たりの株式価値を 1 とした場合の評価レンジは以下のとおりとなります。

株式交換比率	699.46~874.01
--------	---------------

(6) 上場廃止となる見込み及びその事由

本件株式交換により、当社が上場廃止となる見込みはございません。

(7) 公正性を担保するための措置

本件株式交換における株式交換比率の公正性を担保するために、当社は、上記 4. (5) 1) に記載のとおり、第三者算定機関に株式交換比率の算定を依頼し、その算定結果を参考として、交渉・協議を行い、上記 4. (3) に記載の株式交換比率により本件株式交換を行うことを本日開催の取締役会で決議いたしました。

なお、当社は第三者算定機関から株式交換比率の公正性に関する評価(フェアネス・オピニオン)を取得しておりません。

(8) 利益相反を回避するための措置

両社に役員が兼任しないことから特段の措置は講じておりません。

(9) 株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社(連結)	株式交換完全子会社(個別)
(1) 名称	(株)イーブックイニシアティブジャパン	(株)ブークス
(2) 所在地	東京都千代田区	東京都新宿区
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 小出 斉	代表取締役 大貫 友宏
(4) 事業内容	電子書籍の配信	オンライン書店の運営
(5) 設立年月日	平成 12 年 5 月 17 日	平成 23 年 12 月 15 日
(6) 資本金の額	526,757 千円	310,100 千円
(7) 発行済株式数	4,810,400 株	476 株
(8) 決算期	1 月 31 日	8 月 31 日
(9) 従業員数	80 名	21 名
(10) 主要取引先	(株)小学館、(株)集英社、(株)講談社等	楽天(株)等
(11) 主要取引銀行	(株)三井住友銀行	(株)三菱東京 UFJ 銀行
(12) 大株主及び持ち株比率 (平成 27 年 1 月末)	京セラコミュニケーションシステム(株) 8.68% (株)小学館 3.47% 小出斉 3.47%	寺田 航平 81.5% 大貫 友宏 18.5%
(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。

(14) 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	㈱イーブックイニシアティブジャパン (株式交換完全親会社)			㈱ブックス (個別) (株式交換完全子会社)		
	平成25年1 月期 (個別)	平成26年1 月期 (個別)	平成27年1 月期(連結)	平成24年 8月期	平成25年 8月期	平成26年 8月期
純資産	1,077,383	1,941,742	2,162,239	△69,184	△111,080	167,236
総資産	1,963,230	2,978,322	3,604,150	259,665	271,860	362,616
1株当たり 純資産(円)	261.26	422.47	463.27	△684,995.04	△1,099,809 .52	351,336.78
売上高	3,044,219	4,155,243	5,129,380	1,029,894	1,891,375	2,302,577
営業利益	445,330	450,529	313,367	△79,182	△71,724	△22,977
経常利益	445,985	427,494	316,835	△79,164	△73,692	△23,726
当期純利益	250,624	253,462	183,922	△79,284	△41,896	△21,682
1株当たり 当期純利益(円)	62.19	59.80	40.02	△1,514,768 .63	△494,022.41	△56,839.05
1株当たり 配当金(円)	－円	－円	－円	－円	－円	－円

(10) 株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本件株式交換による商号、所在地、代表者、事業内容、資本金、決算期についての変更はなく、純資産及び総資産の額については、現時点では確定していません。

5. 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」に該当するためパーチェス法を適用することが見込まれております。なお、本件統合に伴い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いません。

6. 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、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

(参考) 当期連結業績予想(平成27年3月12日公表分)及び前期連結実績 (単位：百万円)

	連結売上高	連結営業利益	連結経常利益	連結当期純利益
当期連結業績予想 (平成28年1月期)	6,000 ～7,000	△200 ～100	△200 ～100	△128 ～80
前期連結実績 (平成27年1月期)	5,129	313	316	183