



平成 29 年 11 月 15 日

各 位

会 社 名 P C I ホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役社長 天野 豊美
(コード番号：3918 東証第一部)
問合せ先 取締役管理本部長 井口 直裕
(TEL. 03-5633-7940)

(簡易株式交換) 株式交換による株式会社りーふねっと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、下記のとおり、簡易株式交換により、株式会社りーふねっと(以下、「りーふねっと」)を完全子会社とする株式交換(以下、「本株式交換」)を行うことを決議し、株式交換契約を締結しましたので、お知らせいたします。

なお、本株式交換は、当社については会社法第 796 条第 2 項の規定に基づく簡易株式交換の手続きにより当社の株主総会による承認を受けずに、また、りーふねっとについては平成 29 年 12 月 7 日に開催予定の臨時株主総会における本株式交換の承認を受けた上で、平成 29 年 12 月 13 日を効力発生日として行われる予定です。

記

1. 本件株式交換の目的

当社は、情報サービス事業を営む同じ価値観と方向性を持つ事業会社を傘下に持つ純粋持株会社であり、グループの戦略策定、経営資源の最適配分、事業子会社の経営の監督を通じてグループ業績の向上に注力しております。

当社グループの事業領域は、ITソリューション事業と半導体トータルソリューション事業の2つのセグメントに区分され、特にITソリューション事業におけるIoT/IoEソリューション分野は、当社グループの成長戦略の柱であります。「安心・安全・豊かな社会」を実現すべく、「Connected Car」、「自動運転」、「情報セキュリティ」、「デジタルサイネージ」、「VR/AR/MR」、「AI」、「ロボット」等をキーワードに先端技術の社会実装に取り組んでまいりました。

りーふねっとは、『「+感動」をテーマに世の中に無いものを創造し、人類、社会の喜びに貢献すること』を目指し、平成 13 年の創業当初より、携帯電話やモバイル端末での利用を中心としたインターネット関連事業を行っております。現在、当該事業では、企業向けのスマートフォンを用いたサービスの企画・コンサルティング・構築サービスの提供を行っており、大手旅行会社様向けスマートフォンサイトの構築やテレビ局様向けキャンペーンサイトの企画、Webサイト制作等を行っております。また、映画館向けチケット予約・販売・発券システムの構築等のトータルソリューションも手掛けております。加えて、近年では、総務省より事業者識別番号(0067)の許諾を得たことにより、通信事業者としての事業展開にも注力しております。

当社グループは、組込み技術や通信制御技術を特徴としており、特に通信ネットワークにおいては知見の深いエンジニアが相当数在席しています。また、近年では通信と放送の融合である「車向けマルチメディア放送」に対応した車載器共通モジュールの開発も行っています。来るべきIoT社会に

備え、特にICT（情報通信技術）ドメインへの領域拡大を計画・実行してまいりました。

15年以上に亘る同社のインターネット関連事業でのソリューションに加え、通信事業においてオリジナルソリューションの研究・開発を行う同社の技術は、当社グループが推進するIoT/IoE戦略において事業シナジーが見込まれるものと考えております。

また、りーふねっとの企業統合を実現した以降も、現代表取締役である岡丈詞氏は、同社の経営にとって重要であることから、引き続き同社代表取締役として経営を担っていただくこととし、同氏のコミットメントを高めるため当社株式を対価とする株式交換を企業統合の方法として提案し、交渉を重ねた結果、本株式交換の合意に至りました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

取締役会決議日（当社）	平成29年11月15日
契約締結日	平成29年11月15日
株主総会決議日（りーふねっと）	平成29年12月7日（予定）
株式交換実施予定日（効力発生日）	平成29年12月13日（予定）

（注）当社は、会社法第796条第2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行う予定です。なお、本株式交換に係る手続きの進行その他の事由により必要な場合は、両社協議し、合意の上、日程、手続き又は条件等を変更する場合があります。

(2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、りーふねっとを株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	当社 (株式交換完全親会社)	りーふねっと (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る交換比率	1	130
本株式交換により 交付する株式数	当社普通株式：468,000株（予定）	

（注1）本株式交換に係る割当ての比率

りーふねっと普通株式1株に対して、当社の普通株式130株を割当て交付します。

（注2）本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換に際して、当社普通株式468,000株（予定）を、当社がりーふねっとの発行済株式の全てを取得する時点の直前時のりーふねっとの株主に対して割当交付する予定であり、交付するに際し、新たに普通株式を発行する予定です。

(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

りーふねっとは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

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

当社は、本株式交換に用いられる株式交換比率の検討に際し、その公平性・妥当性を確保するため、独立した第三者機関であるみずほ証券株式会社（以下、「みずほ証券」）にりーふねっとの株式価値の算定を依頼することとしました。

当社は、みずほ証券によるりーふねっとの株式価値の算定結果を参考に、りーふねっとの財務の状況、資産の状況、将来の事業活動の見通し等の要因を総合的に勘案し、当社及びりーふねっとの間で株式交換比率について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はみずほ証券が算定した株式交換比率レンジ内であり、両社の株主にとって不利益なものではなく、妥当であるとの判断に至り合意いたしました。

なお、この株式交換比率は、算定の基礎となる諸条件について重要な変更が生じた場合、両社間の協議により変更することがあります。

(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

本株式交換の株式交換比率について、その公正性・妥当性を確保するため、当社及びりーふねっどから独立した第三者算定機関であるみずほ証券を選定し、本株式交換に用いられる株式交換比率の算定を依頼し、以下3. (2) ②「算定の概要」の内容を含む株式交換比率算定書を取得いたしました。なお、みずほ証券は、当社及びりーふねっとの関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。

② 算定の概要

みずほ証券は、当社について、東京証券取引所市場第一部に上場しており、市場株価が存在することから市場株価基準法を採用し、平成29年11月13日を算定基準日として、東京証券取引所における当社の算定基準日の普通株式の終値、算定基準日から遡る1か月間、3か月間及び6か月間の各期間の終値単純平均値を使用して算定を行いました。

一方で、りーふねっどについては、りーふねっどが非上場会社であることを勘案し、将来の事業活動の見通しを評価に反映させるため、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法（以下「DCF法」）を採用して算定を行いました。なお、算定の基礎として用いたりーふねっどの将来の利益計画については、大幅な増減益を見込んでおりません。

各評価手法による当社の普通株式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。

採用手法		株式交換比率の算定結果
当社	りーふねっど	
市場株価基準法	DCF法	127.9 ~ 163.4

みずほ証券は、株式交換比率の算定に際して、当社及びりーふねっどから提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま使用し、それらの資料及び情報等が全て正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、両社とその関係会社の資産及び負債（偶発債務を含みます）について、独自の評価または査定を行っていないことを前提としております。また、りーふねっどの事業見通し及び財務予測

については、りーふねっとの経営陣により現時点で得られる最善の予測及び判断に基づき、合理的に準備・作成されていることを前提としております。

なお、みずほ証券が提出した株式交換比率の算定結果は、本株式交換における株式交換比率の公正性について意見を表明するものではありません。

(3) 上場廃止と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りーふねっとは非上場会社であるため、当該事項はございません。

(4) 公正性を担保するための措置

当社は、本株式交換の実施に当たり、当社及びりーふねっとから独立した第三者算定機関であるみずほ証券を選定し、平成29年11月14日付で、株式交換比率に関する算定書を取得いたしました。算定書の概要は、上記(2)をご参照ください。

なお、当社は、第三者算定機関から本株式交換比率が財務的見地より公正である旨の評価（フェアネス・オピニオン）は取得しておりません。

(5) 利益相反を回避するための措置

当社及びりーふねっとの間には、本件株式交換を行うことを決議した平成29年11月15日現在において、相互に資本関係はありません。また、相互に役員を派遣する等の人的関係はなく、当社及びりーふねっとの株主との間においても人的関係はありません。そのため、当社及びりーふねっと、当社及びりーふねっとの株主との間において特段の利益相反関係は生じないことから、特別な措置は講じておりません。

4. 本件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	PCIホールディングス株式会社	株式会社リーふねっと
(2) 所在地	東京都江東区南砂二丁目1番12号	大阪府大阪市浪速区難波中一丁目3番18号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 天野 豊美	代表取締役社長 岡 丈詞
(4) 事業内容	株式等の保有を通じた企業グループの統括・運営等	インターネット関連事業及び通信事業
(5) 資本金	10億4,354万円 (平成29年9月30日現在)	1億円 (平成29年11月15日現在)
(6) 設立年月日	平成17年4月11日	平成13年7月18日
(7) 発行済株式数	3,781,600株 (平成29年9月30日現在)	3,600株 (平成29年11月15日現在)
(8) 決算期	9月30日	6月30日
(9) 従業員数	(連結) 1,124名 (平成29年9月30日現在)	17名 (平成29年11月15日現在)
(10) 主要取引先	—	㈱NTTドコモ KDDI㈱ ㈱ティ・ジョイ
(11) 主要取引銀行	三菱東京UFJ銀行 みずほ銀行 三井住友銀行	日本政策金融公庫 りそな銀行 紀陽銀行
(12) 大株主及び持株比率	㈱Y&U 8.66% PCIホールディングス従業員持株会 5.16% 関谷 恵美 4.09% ㈱三菱総合研究所 2.54% 日本トラスティ・サービス信託銀行㈱(信託口) 2.29% 日本マスタートラスト信託銀行㈱(信託口) 1.96% 上田八木短資㈱ 1.75% CHASE MANHATTAN BANK GTS CLIENTS ACCOUNT ESCROW 1.64% 日本トラスティ・サービス信託銀行㈱(信託口5) 1.63% 楽天証券㈱ 1.49% (平成29年9月30日現在)	岡 丈詞 40.28% ㈱電通 33.33% 岡 幸美 11.11% 岡 侑輝 5.08% 加賀谷 南杏 5.08% (平成29年11月15日現在)

(13) 当事会社間の関係	
資 本 関 係	当該事項はありません。
人 的 関 係	当該事項はありません。
取 引 関 係	当該事項はありません。
関連当事者への 該 当 状 況	当該事項はありません。

(14) 最近3年間の財政状態及び経営成績 (単位:千円)						
決算期	当社 (連結)			㈱りーふねっと (個別)		
	平成 27 年 9 月期	平成 28 年 9 月期	平成 29 年 9 月期注 1	平成 27 年 6 月期	平成 28 年 6 月期	平成 29 年 6 月期
純 資 産	2,114,001	3,155,838	3,433,972	191,507	379,526	501,611
総 資 産	3,285,487	4,378,589	6,530,044	520,363	841,343	952,993
1 株当たり純資産(円)	630.18	840.70	908.42	53,196.56	105,424.07	139,336.48
売 上 高	7,853,043	8,504,591	11,397,493	347,264	970,823	1,054,941
営 業 利 益	547,005	590,061	717,414	△38,915	230,267	198,497
経 常 利 益	544,854	591,942	726,153	△50,685	213,221	194,561
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益	330,865	403,060	450,744	△59,806	188,019	122,084
1 株当たり当期純利益(円)	117.55 (注 2)	118.79	119.93	△ 16,613.04	52,227.51	33,912.41
1 株当たり配当金(円)	80	50	50	—	—	—

(注1) 当社の平成29年9月期における財政状態及び経営成績については、監査前の速報値であります。

(注2) 当社は、平成27年3月23日付で普通株式1株につき100株、平成28年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。平成27年9月期期首に株式分割が行われたと仮定して1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益金額及び潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額を算定しております。

5. 本株式交換後の状況

	株式交換完全会社
(1) 名 称	P C I ホールディングス株式会社
(2) 所 在 地	東京都江東区南砂二丁目1番12号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 天野 豊美
(4) 事 業 内 容	株式等の保有を通じた企業グループの統括・運営等
(5) 資 本 金	10億4,354万円
(6) 決 算 期	9月30日
(7) 純 資 産	現時点では確定していません。
(8) 総 資 産	現時点では確定していません。

6. 会計処理の概要

本株式交換に伴う会計処理は、企業結合に関する会計基準における取得に該当する見込みであります。なお、本株式交換に伴い、当社の連結財務諸表上ののれんが発生する見込みであります。金額及び会計処理等につきましては、現時点においては未定です。

7. 今後の見通し

本株式交換により、リーフねっとは当社の完全子会社となる予定です。本株式交換が当社の平成30年9月期の連結業績に与える影響等につきましては、現時点では確定していません。今後、業績予想修正の必要及び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