



平成 28 年 5 月 13 日

各位

会 社 名 メドピア株式会社
代表者名 代表取締役社長 石見 陽
(コード番号：6095 東証マザーズ)
問合せ先 取締役 山中 篤史
TEL 03-6447-7961

簡易株式交換による株式会社 Mediplat の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成 28 年 5 月 13 日開催の取締役会における決議により、当社が株式会社 Mediplat（以下、「MP 社」）を完全子会社とする株式交換契約（以下、「本株式交換」といいます。）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 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株主総会による承認を必要とせず、MP 社については、平成 28 年 5 月 23 日開催予定の臨時株主総会において本株式交換の承認を得た上で、平成 28 年 7 月 1 日を効力発生日として行う予定です。

また、本株式交換は、完全子会社となる MP 社の直前事業年度末日における純資産の額が完全親会社となる当社の直前事業年度の末日における純資産額の 10%未満であり、かつ、完全子会社となる MP 社の直前事業年度の売上高が当社の直前事業年度の売上高の 3%未満であると見込まれる株式交換であるため、開示内容を一部省略しております。

記

1. 本株式交換の目的

当社は「Supporting Doctors, Helping Patients.」をミッションに掲げ、10 万人以上の医師が参加する医師専用のコミュニティサイト「MedPeer」上で医師が臨床現場で得た知見を「集合知」として共有することで、医師の診療を支援しております。

一方、MP 社は、テレビ電話で医師への相談ができるオンライン医療相談プラットフォーム「first call」を平成 28 年 2 月より α 版で展開しており、遠隔医療サービスを日本国内で展開している数少ない企業の一つです。

昨今、ICT を活用した遠隔医療に関する動きが活発化し、医師の約 9 割が「遠隔医療は進む」と考えているものの、「遠隔医療に参画したい」という医師は約 4 割に留まっ

ております^{※1}。一方で、遠隔医療は病院や診療所、訪問診療の現場で活用することで、「かかりつけ医」体制の整備の一助を担い、国内医療システムの最適化に貢献することが想定されます。そのような遠隔医療に医師が積極的に参画していくためには、厚生労働省や医師会等とのコミュニケーションを重視しながら医療現場の課題や法制度の変化を迅速にとらえたうえで、サービス開発や、医師への情報提供および啓発を行っていく必要があります。

このような状況を踏まえると、10万人以上の医師会員を中心とした医療における多方面のネットワークを持つ当社とMP社が統合することにより、より充実した遠隔医療サービスの開発と医師へ適切な情報提供を行いながら、医師と当該サービスのマッチングを促進することで、国民の医療の質のさらなる向上と効率化やへき地医療の充実など、遠隔医療全体の発展に寄与できると見込んでおります。

また、米国を中心に海外ではその市場は広がりを見せ、わずか5年間で10倍に成長することが予想されており^{※2}、当社にとっても事業ポートフォリオ拡充により、一層の事業基盤強化を見込めることから、本件統合について合意いたしました。

※1 出所：平成28年4月15日付 当社調べ

※2 出所：遠隔医療の市場規模の推移予測 IHS社調べ

2. 本株式交換の要旨

(1) 株式交換の日程

(1) 株式交換契約承認取締役会日	平成28年5月13日（金）
(2) 株式交換契約締結日	平成28年5月13日（金）
(3) 臨時株主総会開催日（MP社）	平成28年5月23日（月）（予定）
(4) 本株式交換の効力発生日	平成28年7月1日（金）（予定）

(注) 本株式交換は、当社においては、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行われる予定です。

(2) 本株式交換の方式

当社を完全親会社、MP社を完全子会社とする株式交換を行います。なお、本株式交換は、当社においては、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、株主総会の承認を得ずに、MP社においては平成28年5月23日開催予定の臨時株主総会において承認を受けたうえで、平成28年7月1日を効力発生日として行われる予定です。

(3) 本株式交換に係わる割当ての内容

会社名	メドピア株式会社 (株式交換完全親会社)	株式会社 Mediplat (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当ての内容	1	47.3
株式交換により交付する株式数	普通株式：70,950株	

(注) MP社株式1株に対して、当社株式47.3株を割当て交付します。

なお、上記株式交換比率は、算定の根拠となる諸条件に重要な変更が生じた場合、両社協議のうえ、変更することがあります。

(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

MP社は新株予約権及び新株予約権付社債をいずれも発行していません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の根拠等

(1) 算定根拠等

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グローウィン・パートナーズ株式会社(以下、「グローウィンパートナーズ」という。)にMP社の株式価値の算定を依頼することとしました。

グローウィンパートナーズは、MP社の普通株式については、非上場会社であることを勘案し、将来の事業活動の状況を評価に反映させるためにディスカунテッド・キャッシュ・フロー法(DCF法)と評価基準日における過去の企業活動の蓄積である資産・負債を基準にした算定を行うことも、MP社は平成27年11月25日に設立された会社ですが、株式価値を測定するのに有用と考えられるため修正純資産法を用いて株式価値分析を行いました。

グローウィンパートナーズは、株式価値算定書の提出に際して、MP社及び当社から提供を受けた情報、一般に公開された情報等を使用し、それらの資料、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いないとの事です。加えて、MP社の財務予測については、MP社により当該時点で得られる最善の予測及び判断に基づき合理的に作成されたことを前提としているとの事です。

なお、DCF法の算定の基礎としたMP社が作成した財務予測(事業計画)については、平成29年3月期において、事業の立上げ及び拡大に伴う販管費増加等により、売上高

39 百万円、営業利益、経常利益、当期純利益について△53 百万円となると見込んでおります。また、平成 30 年 3 月期においては、上記の事業拡大に伴い継続的に利益が生じるものとして売上高 296 百万円、営業利益、経常利益、当期純利益について 58 百万円となると見込んでおります。

グローウィンパートナーズにより DCF 法及び修正純資産法に基づき算定された、MP 社普通株式の 1 株当たりの株式価値の算定結果は以下のとおりとなりました。

採用手法	算定結果（円/株）
DCF 法	28,648 円～49,585 円
修正純資産法	8,224 円

一方で、上場会社である当社の株式価値については、東京証券取引所マザーズ市場に上場し、市場株価が存在することから、市場株価法（平成 28 年 5 月 12 日を算定基準日とし、基準日の東京証券取引所マザーズ市場における当社株式の終値 635 円、ならびに算定基準日の直近 1 ヶ月の取引日における終値平均 705 円を交換比率算定の基礎とする方法）を採用しております。

採用手法	算定結果（円/株）
市場株価法	635 円～705 円

当社は、グローウィンパートナーズによる MP 社の株式価値の算定結果を参考に、MP 社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、当社及び MP 社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比率を 1：47.3 と決定しました。

グローウィンパートナーズは、当社及び MP 社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) 上場廃止となる見込み及びその事由

本株式交換により、当社が上場廃止となる見込みはございません。

4. 株式交換当事会社の概要

	株式交換完全親会社			株式交換完全子会社		
(1) 名称	メドピア株式会社			株式会社 Mediplat		
(2) 所在地	東京都渋谷区恵比寿四丁目 20 番 3 号			東京都文京区千駄木三丁目 43 番 3 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 石見 陽			代表取締役 CEO 林 光洋		
(4) 事業内容	医師専用コミュニティサイトの運営、医師集合知サービス、医師求人情報サービスの提供			オンライン医療相談プラットフォームの運営		
(5) 設立年月日	平成 16 年 12 月 9 日			平成 27 年 11 月 25 日		
(6) 資本金	506 百万円			7 百万円		
(7) 発行済株式総数	8,596,000 株			1,500 株		
(8) 決算期	9 月 30 日			3 月 31 日		
(9) 従業員数	39 名			2 名		
(10) 主要取引先	製薬企業各社			—		
(11) 主要取引銀行	株式会社みずほ銀行			株式会社三井住友銀行		
(12) 大株主及び持株比率 (平成 28 年 3 月末)	石見 陽	32.57%		株式会社ベータカタリスト 66.67%		
	島田 亨	9.19%		個人株主 (5 名) 33.33%		
	BOZO 株式会社	7.27%				
	山中 篤史	5.23%				
(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			同上		
	取引関係			同上		
	関連当事者への該当状況			同上		
(14) 当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態 (百万円)						
	メドピア株式会社			株式会社 Mediplat		
決算期	平成 25 年 9 月期	平成 26 年 9 月期	平成 27 年 9 月期	平成 26 年 3 月期	平成 27 年 3 月期	平成 28 年 3 月期
純資産	176	1,056	1,144	—	—	12
総資産	335	1,287	1,447	—	—	18
1 株当たり純資産 (円)	24.07	125.62	134.00	—	—	8,223.75
売上高	574	958	1,039	—	—	—

営業利益	89	264	136	—	—	—
経常利益	88	245	135	—	—	—
当期純利益	113	150	70	—	—	—
1株当たり当期純利益(円)	15.49	19.83	8.36	—	—	—
1株当たり配当金(円)	—	—	—	—	—	—

(注) 1. 当社は、連結子会社が存在しないため、連結財務諸表は作成しておりません

よって、最近3事業年度の財政状態及び経営成績は当社の個別の数値を記載しております。

2. MP社は平成27年11月25日に設立されているため、平成26年3月期及び平成27年3月期の財務状態及び経営成績はございませんので、記載しておりません。

また、平成28年3月期は本決算確定前のため、財政状態の純資産、総資産及び1株当たり純資産の数値は確定前の数値を記載し、経営成績については記載しておりません。

5. 株式交換後の完全親会社の状況

株式交換完全親会社である当社において、本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おりません。

6. 会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号平成25年9月13日)等に準拠して、パーチェス法を適用した場合の取得原価で被取得企業株式を計上いたします。

7. 今後の見通し

本株式交換に伴い、MP社は当社の子会社となりますが、平成28年9月期連結業績予想につきましては、現在精査中であります。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。

(参考) 当期業績予想(平成27年11月11日公表分)及び前期実績(百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
通期業績予想 (平成28年9月期)	1,064	20	20	12
前期実績 (平成27年9月期)	1,144	136	135	70

以上