



2017（平成29）年4月27日

各 位

会社名 株式会社 乃村工藝社  
代表者名 代表取締役社長 榎本 修次  
（コード番号 9716 東証第一部）  
問合せ先 取締役コーポレート本部長 中川 雅寛  
（TEL.03 - 5962 - 1119）

## 連結子会社による株式交換（連結子会社の異動）に関するお知らせ

当社および当社の連結子会社である株式会社テスコ（以下、「テスコ社」といいます。）は、本日開催の両社の取締役会において、シンプロメンテ株式会社（以下、「シンプロメンテ社」といいます。）を株式交換完全親会社、テスコ社を株式交換完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、本日、テスコ社およびシンプロメンテ社との間で株式交換契約を締結いたしました。

本株式交換の実行により、テスコ社はシンプロメンテ社の完全子会社となるとともに、当社の連結子会社に該当しないこととなりますので、お知らせいたします。本株式交換は、平成29年5月下旬開催予定のテスコ社の臨時株主総会および平成29年5月26日開催予定のシンプロメンテ社の定時株主総会において、株式交換契約の承認を受けたうえで、平成29年9月1日を効力発生日として行う予定です。

なお、本株式交換は、当社およびシンプロメンテ社との間の資本提携および業務提携（以下、「本提携」といいます。）の一環として行うものであるところ、本提携の詳細につきましては、本日公表の「シンプロメンテ株式会社との資本業務提携および合弁会社設立に関するお知らせ」をご参照ください。

## 記

### 1. 異動の理由

当社は、「われわれは 人間尊重に立脚し 新しい価値の創造によって豊かな人間環境づくりに貢献する」という経営理念のもと、連結子会社12社を含めた乃村工藝社グループ（以下、「当社グループ」といいます。）においてディスプレイ事業を中心に事業展開をしております。

また、連結子会社の内、テスコ社につきましては、飲食店を中心とする店舗設備・機器（ファシリティ）のメンテナンスおよび新設・改装等を行うことを主要な事業内容としております。

一方、シンプロメンテ社は、飲食および物販・小売り店舗チェーンを中心に、現在全国29,000を超える店舗等にメンテナンスサービスを提供しています。店舗にある設備・機器や内外装の不具合についての対応依頼を受け付け、独自の協力会社のネットワークを用いて、お客様に成り代わり、修理・修繕、管理業務をワンストップで行う店舗メンテナンスアウトソースを事業内容としております。

当社とシンプロメンテ社（以下、「両社」といいます。）は、本提携により、店舗内装等ディスプレイ業界ナンバーワンである当社グループと、店舗メンテナンス業界ナンバーワンを目指すシンプロメンテ社との協業をもとに、主にチェーン展開型店舗を持つ企業へのより一層のサービスを提供することを目的としております。

これらにより、両社の「事業ネットワーク」「サービス」「人材」に係る経営資源およびノウハウの統合強化、ならびに売上規模の拡大によるスケールメリットの追求により、経営基盤を一層強固なものとしつつ、両社の事業機会を拡大させ、もって相互の企業価値の向上をはかることを目指しております。

本株式交換は、以上の目的のもと本提携の一環として行うものです。

## 2. 異動の方法

### (1) 本株式交換の方式

本株式交換は、シンプロメンテ社を株式交換完全親会社、テスコ社を株式交換完全子会社とする株式交換となります。

### (2) 本株式交換に係る割当ての内容

会社名	シンプロメンテ社 (株式交換完全親会社)	テスコ社 (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る 交換比率	1	0.034976

#### (注) 1. 株式等の割当比率

テスコ社の株式1株につき、シンプロメンテ社の普通株式0.014067株および金46円の金銭が割当て交付されます。当該対価は、上記交換比率を踏まえ、本株式交換に際してシンプロメンテ社が交付する株式数についてシンプロメンテ社の発行済株式総数の10%を目途とする旨の両社の合意に基づき決定されたものです。

#### (注) 2. 本株式交換により交付する株式数

シンプロメンテ社は、本株式交換により、テスコ社の株主である当社に対して、普通株式182,808株を交付する予定で、効力発生日の直前時において保有する自己株式をもって充当する予定であります。

### (3) 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

テスコ社は、新株予約権および新株予約権付社債を発行しておらず、該当事項はありません。

### (4) 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および理由

当社およびシンプロメンテ社は、本株式交換に用いられる交換比率（以下、「本株式交換比率」といいます。）の算定にあたって、その公正性および妥当性を確保するため、それぞれ個別に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、当社は株式会社青山トラスト会計社（以下、「青山トラスト」といいます。）を、シンプロメンテ社はあいわ税理士法人を、それぞれの第三者算定機関として選定いたしました。

両社は、それぞれの第三者算定機関から提出を受けた株式交換比率の算定結果と、テスコ社およびシンプロメンテ社のそれぞれの財務状況、業績動向、株価動向等を勘案のうえ、慎重に協議・交渉を重ねた結果、本株式交換比率は妥当であるとの結論に至ったため、本株式交換比率により本株式交換を行うことにつき、本日開催の当社およびテスコ社の取締役会、並びにシンプロメンテ社の取締役会において、それぞれ決議いたしました。

なお、青山トラストおよびあいわ税理士法人は、当社およびテスコ社ならびにシンプロメンテ社の関連当事者には該当せず、本株式交換において記載すべき重要な利害関係を有しておりません。

#### ② 算定に関する事項

青山トラストは、シンプロメンテ社については、同社が株式会社東京証券取引所（以下、「東京証券取引所」といいます。）マザーズ市場に上場しており、市場株価が存在することから市場株価平均法（平成29年4月26日を算定基準日として、算定基準日の終値、算定基準日までの直近1ヶ月間、3ヶ月間および6ヶ月間の各終値平均値を基に分析しております。）を採用して算定を行いました。テスコ社については、将来の事業活動の状況を評価に反映するためディスカунテッド・キャッシュ・フロー法（以下、「DCF法」といいます。）を採用して算定を行いました。

DCF法の算定にあたっては、テスコ社の平成36年2月期までの事業計画にもとづいて行っております。なお、本事業計画はソフトウェアの減価償却額減少により、平成32年2月期から平成35年2月期にかけて、営業利益において大幅な増益を見込んでおります。

一方、EBITDAにおいては、減価償却額の影響を受けないため、大幅な変動は見込んでおりません。

シンプロメンテ社株式1株当たりの株式価値を1とした場合の算定結果は、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
シンプロメンテ社	テスコ社	
市場株価平均法	D C F 法	0.026620～0.038095

他方、あいわ税理士法人は、シンプロメンテ社については、同社が東京証券取引所マザーズ市場に上場しており、市場株価が存在することから市場株価平均法（平成29年4月26日を算定基準日として、算定基準日の終値、算定基準日までの直近1ヶ月間、3ヶ月間および6ヶ月間の各終値平均値を基に分析しております。）を採用して算定を行ったとのことです。テスコ社については、将来の事業活動の状況を評価に反映するためD C F法を採用して算定を行ったとのことです。

シンプロメンテ社株式1株当たりの株式価値を1とした場合の算定結果は、以下のとおりとなったとのことです。

採用手法		株式交換比率の算定結果
シンプロメンテ社	テスコ社	
市場株価平均法	D C F 法	0.033043～0.040904

### 3. 本株式交換の当事会社の概要（平成29年2月28日現在）

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	シンプロメンテ株式会社	株式会社テスコ
(2) 所在地	東京都品川区東大井2丁目13番8号	東京都三鷹市上連雀1丁目12番17号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長兼社長 内藤 秀雄	代表取締役社長 岡本 賢二
(4) 事業内容	店舗の設備・厨房機器及び内外装等のトータルメンテナンスサービス事業	飲食店を中心とするファシリテイ・ケア（計画業務、管理業務、機能改善業務）
(5) 資本金	233百万円	100百万円
(6) 設立年月日	昭和60年8月23日	昭和27年6月21日
(7) 発行済株式数	1,783,300株	12,995,576株
(8) 決算期	2月末日	2月末日
(9) 従業員数	84名	123名
(10) 主要取引先	株式会社ゼンショーホールディングス他	株式会社すかいらーく他
(11) 主要取引銀行	株式会社みずほ銀行	株式会社みずほ銀行
(12) 大株主及び持株比率	内藤秀雄 23.86% 内藤秀治郎 10.57% 株式会社 ShuManagement 5.60% 内藤剛 5.04% GOLDMAN, SACHS & CO. REG 4.39%	株式会社乃村工藝社 100%
(13) 当事会社間の関係		
資本関係	該当事項はございません。	
人的関係	該当事項はございません。	

取引関係	一部メンテナンスについての取引がございます。					
関連当事者への該当状況	該当事項はございません。					
(14) 当該会社の直近3年間の経営成績及び財政状態（単位：百万円。特記しているものを除く）						
	シンプロメンテ株式会社 (株式交換完全親会社)			株式会社テスコ (株式交換完全子会社)		
決算期	平成27年 2月期	平成28年 2月期	平成29年 2月期	平成27年 2月期	平成28年 2月期	平成29年 2月期
純資産	832	933	940	2,781	2,658	2,712
総資産	1,595	1,877	2,044	4,316	3,794	3,968
1株当たりの純資産(円)	481.22	527.31	558.67	214.05	204.59	208.69
売上高	4,307	4,936	5,648	10,055	8,970	9,250
営業利益	104	211	258	19	37	48
経常利益	105	211	258	30	47	57
当期純利益	70	120	173	43	△111	101
1株当たり当期純利益(円)	40.92	69.67	100.99	3.33	△8.58	7.81
1株当たり配当金(円)	15.00	25.00	32.00	2.00	—	3.91

- (注) 1. テスコ社は、平成29年2月期の定時株主総会において決定した剰余金の配当に加えて、本株式交換の実行までに、平成29年2月期に係る確定決算にもとづき算定される分配可能額（総額として1,354百万円を予定）の配当を当社に対し実施いたします。
2. テスコ社が営むメンテナンスサービス以外の人員については乃村工藝社グループへ平成29年8月末までに転籍する予定であり、効力発生日以降のテスコ社の経営成績には含まれない予定です。

#### 4. 本株式交換後の状況

	株式交換完全親会社
(1) 名称	シンメンテホールディングス株式会社
(2) 所在地	東京都品川区東大井2丁目13番8号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役会長兼社長 内藤 秀雄
(4) 事業内容	グループ会社の経営管理
(5) 資本金	233百万円
(6) 決算期	2月末日
(7) 純資産	現時点では確定しておりません。
(8) 総資産	現時点では確定しておりません。

- (注) シンプロメンテ社は、本株式交換の効力発生日である平成29年9月1日（予定）を効力発生日とする吸収分割の方法により持株会社体制へ移行する予定であり、当該吸収分割の効力発生を条件として、名称の変更を行う予定です。

## 5. 日 程

- |                                |                      |
|--------------------------------|----------------------|
| (1) 本株式交換契約承認の取締役会決議日          | 平成 29 年 4 月 27 日     |
| (2) 本株式交換契約締結日                 | 平成 29 年 4 月 27 日     |
| (3) 臨時株主総会における株式交換契約の承認 (テスコ社) | 平成 29 年 5 月下旬 (予定)   |
| (4) 本株式交換の効力発生日                | 平成 29 年 9 月 1 日 (予定) |

## 6. 今後の見通し

本株式交換が当社の連結業績に与える影響等につきましては、現在精査中であり、今後、業績予想修正の必要性およ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。

(参考) 当社の当期連結業績予想 (平成 29 年 4 月 13 日公表分) および前期連結実績

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する当期 純利益
当期連結業績予想 (平成 30 年 2 月期)	120,000	8,100	8,250	5,600
前期連結実績 (平成 29 年 2 月期)	115,561	7,608	7,809	5,056

以 上