



平成 29 年 6 月 1 日

各 位

会 社 名 株式会社クレストック  
代表者名 代表取締役社長 高林 彰  
(コード：7812 東証 JASDAQ)  
問合せ先 取締役執行役員管理部長 三輪 雅人  
(TEL. 053-435-3553)

## 株式会社クレストックによる大野印刷株式会社の完全子会社化に関する 株式交換契約締結（簡易株式交換）のお知らせ

当社と大野印刷株式会社（以下「大野印刷」）は、平成 29 年 3 月 15 日付でお知らせいたしました「大野印刷株式会社との株式交換に関する基本合意書締結に関するお知らせ」に基づき、平成 29 年 6 月 1 日開催の両社の取締役会において、当社を株式交換完全親会社、大野印刷を株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」）を実施することを決議し、同日付で株式交換契約（以下「本株式交換契約」）を締結いたしましたのでお知らせいたします。

なお、本株式交換は、平成 29 年 6 月 9 日に開催予定の大野印刷の臨時株主総会の決議によって本株式交換契約の承認を受けた上、平成 29 年 7 月 1 日を効力発生日として行う予定です。また、会社法 796 条第 2 項の規定に基づき、当社は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、本株式交換を行う予定です。

### 1. 本株式交換の目的

当社の国内事業の主力は、多種多様な製品のマニュアル制作となります。大野印刷は日本の基幹産業である自動車を中心とした輸送機器分野のマニュアル制作に特化しており、当社との協業によるシナジー効果を期待できます。さらに当社の国内事業では保有していない経営資源である、大野印刷の印刷設備を当社グループで最大限に有効活用することで、収益性の強化が可能となります。

これらにより、お互いの事業基盤を強化し事業の拡大を目指すことで、両社の企業価値の最大化を図ります。

### 2. 本株式交換の要旨

#### (1) 本株式交換の日程

基本合意書承認取締役会（両社）	平成 29 年 3 月 15 日
基本合意書締結日（両社）	平成 29 年 3 月 15 日
株式交換契約承認取締役会（両社）	平成 29 年 6 月 1 日
株式交換契約締結日（両社）	平成 29 年 6 月 1 日
株式交換契約承認臨時株主総会（大野印刷）	平成 29 年 6 月 9 日（予定）
株式交換の予定日（効力発生日）	平成 29 年 7 月 1 日（予定）

#### (2) 本株式交換の方式

当社を株式交換完全親会社、大野印刷を株式交換完全子会社とする株式交換になります。大野印刷の株主には、本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あり、新株式の発行は行いません。

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株主総会の承認を得ずに、大野印刷については臨時株主総会において承認を受けたうえで、平成 29 年 7 月 1 日を効力発生日として行う予定であります。

(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)	大野印刷 (株式交換完全子会社)
株式交換に係る割当ての内容	1	9,500
株式交換により交付する株式数	普通株式：38,000株（予定）	

(注1) 株式の割当比率

大野印刷の普通株式1株に対して、当社の普通株式9,500株を割当て交付いたします。ただし、本株式交換比率は、算定の基礎となる諸条件に重大な変動が生じた場合には、両社協議の上、変更することがあります。

(注2) 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換により普通株式38,000株を、大野印刷株主に対して割当て交付いたしますが、交付する株式には、当社が保有する自己株式を充当する予定であり、新株式の発行は行いません。また、本株式交換により交付する株式数は、大野印刷による自己株式の取得・消却等の理由により変動する可能性があります。

(4) 本株式交換に伴う割当ての内容の算定根拠等

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

税理士法人TGN東京は、当社及び大野印刷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らず、公平性を担保できております。

② 算定の概要

税理士法人TGN東京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 JASDAQ 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、大野印刷の株価については、直近の財務状態に将来の事業活動の状況を評価に反映させるために、時価純資産法と DCF 法を併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、平成 29 年 5 月 1 日を算定基準日として、東京証券取引所市場 JASDAQ における算定基準日の終値、算定基準日までの直近 1 ヶ月間、直近 3 ヶ月間及び直近 6 ヶ月間の各取引日における終値単純平均値にて算定しております。

これに対して大野印刷の時価純資産法及び 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、大野印刷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	8,859.26 ～ 13,360.33
--------	----------------------

③ 算定の経緯

当社は、税理士法人TGN東京による株式交換比率の算定結果を参考に、それぞれ両社の財務状況、資産の状況、財務予測等の将来の見通しを踏まえて、両社で慎重に協議を重ねた結果、最終的に上記の株式交換比率が妥当であるとの判断に至り合意いたしました。

(5) 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

株式交換完全子会社である大野印刷は、新株予約権及び新株予約権付社債を発行していません。

### 3. 本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	株式会社クレストック	大野印刷株式会社				
(2) 所在地	静岡県浜松市	東京都練馬区				
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 高林 彰	代表取締役社長 大野 浩司				
(4) 事業内容	各種マニュアル企画・制作・コンサルティング 翻訳、印刷、パッケージ製造 販売支援サービス、各種コンテンツ制作 ドキュメント制作支援システム開発	商業美術印刷 頁物出版物制作・印刷 簡易印刷 各種コンテンツ制作 マニュアル制作、各種テクニカルイラスト制作				
(5) 資本金	215 百万円	10 百万円				
(6) 設立年月日	1984 年 9 月	1946 年 4 月				
(7) 発行済株式数	3,248,900 株	4 株				
(8) 決算期	6 月 30 日	10 月 31 日				
(9) 従業員数	1,619 名	72 名				
(10) 主要取引先	エプソングループ	本田技研工業株式会社				
(11) 主要取引銀行	(株)三菱東京UFJ銀行 (株)みずほ銀行	(株)三井住友銀行 (株)三菱東京UFJ銀行				
(12) 大株主及び持株比率	クレストック従業員持株会 10.24% 高林 彰 10.16% 名古屋中小企業投資育成(株) 9.43%	大野 慎也 100.00%				
(13) 当事会社間の関係						
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) 最近3年間の経営成績及び財政状態						
決算期	(株)クレストック（連結）			大野印刷(株)（個別）		
	平成 26 年 6 月期	平成 27 年 6 月期	平成 28 年 6 月期	平成 26 年 10 月期	平成 27 年 10 月期	平成 28 年 10 月期
純資産	3,029	4,098	3,381	△501	215	45
総資産	10,096	11,969	10,791	832	1,559	1,030
1株当たり純資産(円)	881.49(円)	1,166.34(円)	946.66(円)	△125	53	11
売上高	13,241	14,733	15,583	729	771	813
営業利益	496	650	533	39	△20	4
経常利益	483	729	336	3	△102	△47
親会社株主に帰属する当期純利益(注1)	200	398	204	5	582	△170
1株当たり当期純利益(円)	71.40(円)	137.14(円)	64.04(円)	1	145	△42
1株当たり配当金(円)	(注2) 500	30	20	—	—	—

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

(注1) 大野印刷株式会社については「当期純利益」の金額を表示しております。

(注2) 当社は、平成 27 年 4 月 30 日付で普通株式 1 株につき 100 株の株式分割を行っております。平成 26 年 6 月期については当該株式分割前の実際の配当金の額を記載しております。

#### 4. 本株式交換後の状況

(1) 商号	株式会社クレストック
(2) 事業内容	各種マニュアル企画・制作・コンサルティング 翻訳、印刷、パッケージ製造 販売支援サービス、各種コンテンツ制作 ドキュメント制作支援システム開発
(3) 本店所在地	静岡県浜松市東区笠井新田町 676
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 高林 彰
(5) 資本金	215 百万円
(6) 純資産	現時点では確定していません
(7) 総資産	現時点では確定していません
(8) 決算期	6月30日

#### 5. 会計処理の概要

本株式交換に伴い当社の連結財務諸表上、のれん（又は負ののれん）が発生する可能性があります。金額等は現時点では未定であります。

#### 6. 今後の見通し

本株式交換の効力発生日は平成 29 年 7 月 1 日であることから、本株式交換による当社の平成 29 年 6 月期決算に与える影響は軽微となる見通しです。また、平成 30 年 6 月期決算に与える影響は現時点では軽微となる見通しですが、今後開示すべき事象が発生した場合には、速やかにお知らせいたします。

以上