

平成 19 年 8 月 1 日

各 位

会 社 名 キヤノンマーケティングジャパン株式会社
代表者名 代表取締役社長 村瀬 治男
(コード番号: 8060 東証第一部)
問合せ先 コミュニケーション本部長 松阪 喜幸
(TEL.03 - 6719 - 9093)

会 社 名 株式会社アルゴ21
代表者名 代表取締役社長 太田 清史
(コード番号: 4692 東証第一部)
問合せ先 取締役 根本 一生
(TEL.03 - 5548 - 4863)

株式交換契約書締結に関するお知らせ

キヤノンマーケティングジャパン株式会社(以下「キヤノン MJ」といいます。)と株式会社アルゴ21(以下「アルゴ21」といいます。)は、本日開催の両社の取締役会において、キヤノン MJ がアルゴ21 を完全子会社とする株式交換(以下「本株式交換」といいます。)を行うことを決定し、株式交換契約書を締結いたしましたのでお知らせいたします。

なお、アルゴ21 は、本株式交換の実施に伴い東京証券取引所において上場廃止となる予定です。

記

1. 株式交換の目的

キヤノンマーケティングジャパングループは近年、付加価値創造型ビジネスへの変革を目指し、グループの再編や事業構造の改革に積極的に取り組んでおります。昨年からスタートさせた5ヵ年計画「長期経営構想」では、ITソリューションビジネスをキヤノンマーケティングジャパングループの中核事業に育成していくことを掲げております。

この考えの下、キヤノン MJ は、アルゴ21 を子会社化することを目的に、平成19年5月17日から平成19年6月14日まで、アルゴ21 株式及び新株予約権の公開買付け(以下「本公開買付け」といいます。)を実施いたしました。その結果、キヤノン MJ はアルゴ21 株式を8,899,794株(発行済株式総数に対する所有割合77.05%)保有することとなりました。

また、本公開買付け開始の際に公表したとおり、2008年度を目処にアルゴ21 とキヤノンマーケティングジャパングループにおけるITソリューション中核企業であるキヤノンシステムソリューションズ株式会社(2006年12月期実績(連結)売上高43,029百万円、経常利益3,151百万円、総資産額16,227百万円、資本金3,617百万円、従業員数1,775名)との間で事業統合を行うことを検討しております。

本公開買付けの結果、アルゴ21 株式の市場における流動性が低くなったため、アルゴ21 の少数株主の利益を保護するとともに、今後の事業統合を円滑に進めるという観点から、アルゴ21 をキヤノン MJ の完全子会社とすることが最善の方法であると判断いたしました。

本株式交換の結果、効力発生日である平成19年11月1日をもって、アルゴ21 はキヤノン MJ の完全子会社となり、アルゴ21 株式は平成19年10月26日付で上場廃止(最終売買日は平成19年10月25日)となる予定です。

2. 株式交換の要旨

(1) 株式交換の日程（予定）

平成 19 年 8 月 1 日（水曜日）	株式交換決議取締役会
平成 19 年 8 月 1 日（水曜日）	株式交換契約書締結
平成 19 年 8 月 16 日（木曜日）	臨時株主総会基準日（アルゴ 21）
平成 19 年 9 月 28 日（金曜日）	株式交換契約承認臨時株主総会（アルゴ 21）
平成 19 年 10 月 25 日（木曜日）	アルゴ 21 株式 最終売買日
平成 19 年 10 月 26 日（金曜日）	アルゴ 21 株式 上場廃止日
平成 19 年 11 月 1 日（木曜日）	株券提出期間満了日
平成 19 年 11 月 1 日（木曜日）	株式交換の予定日（効力発生日）
平成 19 年 12 月下旬	株券交付日

注1) 本株式交換は、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づき、キヤノン MJ については簡易株式交換の手続により株主総会の承認を得ないで行う予定です。

注2) アルゴ 21 株式は、本株式交換に伴い、平成 19 年 10 月 26 日をもって上場廃止となる予定です。

(2) 株式交換比率

会社名	キヤノン MJ	アルゴ 21
株式交換比率	1	0.6

(注) 1. 株式の割当比率

アルゴ 21 の株式 1 株に対し、キヤノン MJ の株式 0.6 株を割当て交付します。ただし、キヤノン MJ が保有するアルゴ 21 株式 8,899,794 株については、キヤノン MJ 株式の割当てを行いません。

2. 株式交換により発行する新株式数等

キヤノン MJ は、効力発生日の前日の最終のアルゴ 21 の株主名簿（実質株主名簿を含みます。）に記載または記録された株主のうちキヤノン MJ を除く株主の保有するアルゴ 21 の株式の合計数に 0.6 を乗じて得た数の株式を交付します。

上記交付に係る株式のうち、800,000 株については、キヤノン MJ の保有する自己株式を本株式交換による株式の割当てに充当し、800,000 株を超える数の株式については、新たに株式を発行して本株式交換による株式の割当てに充当します。

なお、本株式交換の結果、キヤノン MJ の単元未満株式を所有することとなる株主様は、キヤノン MJ 株式に関する単元未満株式の買増制度または買取制度をご利用いただくことができますが、詳細につきましては別途ご案内する予定です。

3. アルゴ 21 は保有する自己株式の一部を平成 19 年 10 月 16 日に消却する予定です。

(3) 株式交換比率の算定根拠等

算定の基礎及び経緯

本株式交換に用いられる株式交換比率の算定の公正性を期すため、キヤノン MJ は野村證券株式会社（以下「野村證券」といいます。）を、アルゴ 21 は ASG アドバイザーズ株式会社（以下「ASG」といいます。）を、株式交換比率の算定に関するそれぞれの第三者算定機関として任命し、それぞれ株式交換比率の算定を依頼いたしました。

キヤノン MJ 及びアルゴ 21 は、各第三者算定機関による算定結果を踏まえ、両社株式がともに上場されていること、本公開買付けにおける株券の買付け等の価格が 1,400 円であったこと、少数株主保護及び株主平等の原則等を総合的に勘案し、交渉及び協議を重ねた結果、平成 19 年 8 月 1 日に開催された両社の取締役会において、本株式交換における株式交換比率を合意・決

定し、同日、両社間で株式交換契約書を締結いたしました。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大な変更が生じた場合、両社間の協議により変更されることがあります。

各第三者算定機関による算定結果は以下の通りです。

野村證券は、キヤノン MJ については市場株価法を採用し、アルゴ 21 については市場株価法、類似会社比較法及びディスカ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、それぞれの株式価値を評価しました。この評価結果に基づき、キヤノン MJ の 1 株あたり株式価値を 1 とした場合の株式交換比率を以下のように算定いたしました。

	株式交換比率の 算定レンジ
市場株価法	0.56
類似会社比較法	0.36 ~ 0.75
DCF 法	0.59 ~ 0.74

なお、市場株価法では、平成 19 年 7 月 25 日に、キヤノン MJ が「平成 19 年 12 月期 中間決算短信」を公表し、また、同日、アルゴ 21 が「平成 20 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）」及び「株式会社アルゴグラフィックスの自己株式公開買付け応募に関するお知らせ」を公表したため、キヤノン MJ 及びアルゴ 21 のそれぞれにつき、その公表日以降の株価変動を重視して、株式交換比率の算定のための基準日を平成 19 年 7 月 26 日とし、同日の株価終値を採用いたしました。

ASG は、キヤノン MJ については市場株価法を採用し、アルゴ 21 については市場株価法、時価純資産法、類似会社比較法及び DCF 法を採用し、それぞれの株式価値を評価しました。この評価結果に基づき、キヤノン MJ の 1 株あたり株式価値を 1 とした場合の株式交換比率を以下のように算定いたしました。

	株式交換比率の 算定レンジ
市場株価法	0.52 ~ 0.59
時価純資産法	0.45 ~ 0.46
類似会社比較法	0.56 ~ 0.72
DCF 法	0.57 ~ 0.83

なお、市場株価法では、上記のように、平成 19 年 7 月 25 日に、キヤノン MJ の中間決算短信及びアルゴ 21 の四半期情報等の公表がありましたので、両社の平成 19 年 7 月 26 日までの 3 ヶ月の出来高加重平均株価に市場株価の変動率を勘案して算定しております。

また、算定の前提としたアルゴ 21 の利益計画については、現時点において大幅な増減は見込んでおりません。

算定機関との関係

野村證券及び ASG はいずれもキヤノン MJ 及びアルゴ 21 の関連当事者には該当いたしません。

(4) 株式交換完全子会社の新株予約権に関する取り扱い

本株式交換に際して、アルゴ 21 が発行している新株予約権の新株予約権者に対して、当該新株予約権に代わるキヤノン MJ の新株予約権の交付は行いません。アルゴ 21 は、株式交換契約が株主総会で承認された場合、本株式交換の効力発生日前の一定の日までに、権利行使されていない新株予約権のすべてを当初の発行条件に従い無償で取得し、消却する予定です。

3. 株式交換当事会社の概要

(連結ベース：キヤノン MJ 平成 18 年 12 月 31 日現在、アルゴ 21 平成 19 年 3 月 31 日現在)

(1) 商号	キヤノンマーケティングジャパン株式会社 (完全親会社)	株式会社アルゴ 21 (完全子会社)
(2) 事業内容	ビジネス機器、コンシューマ機器、産業機器のマーケティング並びに関連ソリューションの提供	情報システムの構築、運用管理、保守等に関するサービスの提供
(3) 設立年月日	昭和 43 年 2 月 1 日	昭和 59 年 4 月 18 日
(4) 本店所在地	東京都港区港南二丁目 16 番 6 号	東京都中央区勝どき六丁目 1 番 15 号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 村瀬 治男	代表取締役社長 太田 清史
(6) 資本金	73,303 百万円	3,627 百万円
(7) 発行済株式数	150,523,896 株	11,551,100 株
(8) 純資産	263,467 百万円	11,565 百万円
(9) 総資産	526,578 百万円	17,043 百万円
(10) 決算期	12 月 31 日	3 月 31 日
(11) 従業員数	15,813 人	1,238 人
(12) 主要取引先	キヤノン(株) ビジネス機器販売店、量販店及び 大手顧客 その他	(株)野村総合研究所 (株)テプコシステムズ 三洋電機(株) その他
(13) 大株主及び 持株比率 (注 1)(注 2)	キヤノン(株) 50.30% スタート・ストリートバンク・アット・トラスト カパニー 505025 4.50% 日本トラスティ・サービス信託銀行(株) (信託口) 2.56% キヤノンマーケティング・ジャパングループ 社員持株会 2.01% 日本スタートラスト信託銀行(株) (信託口) 1.70%	(株)野村総合研究所 8.65% (株)テプコシステムズ 8.65% 佐藤 雄二朗 5.72% 日本トラスティ・サービス信託銀行(株) 3.42% 日本スタートラスト信託銀行(株) 2.98%
(14) 主要取引銀行	(株)みずほ銀行 (株)三井住友銀行 (株)三菱東京 UFJ 銀行	(株)みずほ銀行 (株)三菱東京 UFJ 銀行 (株)三井住友銀行
(15) 当事会社の関係等 (注 1)(注 2)(注 3)	資本関係	キヤノン MJ は、アルゴ 21 の発行済株式総数の 77.05% を保有しております。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	キヤノン MJ はアルゴ 21 との間で、製商品、材料等の仕入取引及び商品の販売取引などの取引関係があります。

	関連当事者への該当状況	アルゴ21はキャノンMJの連結子会社であります。
--	-------------	--------------------------

- (注1) キャノンMJが平成19年5月17日から平成19年6月14日まで実施したアルゴ21の株式及び新株予約権に対する本公開買付けにより、アルゴ21の発行済株式総数に占めるキャノンMJの持株比率は77.05%となっています。
- (注2) 本公開買付け後、アルゴ21の大株主であった(株)野村総合研究所、(株)テブコシステムズ、佐藤 雄二郎氏は大量保有報告書に関する変更報告書を提出しており、それぞれの持株比率が(株)野村総合研究所及び(株)テブコシステムズは0%、佐藤 雄二郎氏は0.01%になった旨の報告を行っております。
- (注3) キャノンMJは、平成19年6月中間期よりアルゴ21を連結子会社としています。

(16) 最近3年間の業績

(単位：百万円)

決算期	キャノンマーケティングジャパン株式会社 (連結) (完全親会社)			株式会社アルゴ21 (連結) (完全子会社)		
	平成16年 12月期	平成17年 12月期	平成18年 12月期	平成17年 3月期	平成18年 3月期	平成19年 3月期
売上高	815,510	821,948	867,172	23,347	22,003	24,205
営業利益	29,273	29,723	33,919	652	1,067	1,396
経常利益	24,375	29,063	34,000	946	1,329	1,638
当期純利益	12,363	15,357	18,807	653	161	940
1株当たり 当期純利益	81.78円	101.78円	125.64円	57.02円	15.06円	87.92円
1株当たり 年間配当金	22.00円	28.00円	36.00円	15.00円	15.00円	20.00円
1株当たり純資産	1,562.23円	1,650.52円	1,739.50円	996.37円	1,004.32円	1,074.82円

4. 株式交換後の状況

(1) 商号	キャノンマーケティングジャパン株式会社
(2) 事業内容	ビジネス機器、コンシューマ機器、産業機器のマーケティング並びに関連ソリューションの提供
(3) 本店所在地	東京都港区港南二丁目16番6号
(4) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 村瀬 治男
(5) 資本金	73,303百万円
(6) 総資産	現時点では確定していません
(7) 純資産	現時点では確定していません
(8) 決算期	12月31日

(9) 会計処理の概要

本株式交換に伴う会計処理並びにのれんの金額等に関しては、現時点では未定であり確定次第お知らせいたします。

(10) 株式交換による業績への影響の見通し

アルゴ 21 はすでにキャノン MJ の連結子会社であり、本株式交換がキャノン MJ の連結業績及び単体業績に与える影響は軽微です。

以上