



平成 16 年 5 月 6 日

各 位

会 社 名 株式会社サン・ジャパン
代表者の役職・氏名 代表取締役社長 李 堅
(登録銘柄・コード番号：2315)
担 当 者
役 職 ・ 氏 名 経営企画室長 近衛 伸賢
連 絡 先 : 03-3206-1980

会 社 名 株式会社ティー・シー・シー
代表者の役職・氏名 代表取締役社長 辻川 幸二
(登録銘柄・コード番号：2302)
担 当 者
役 職 ・ 氏 名 経営企画室長 山本 豊
連 絡 先 : 045-212-1328

株式交換に関する覚書締結のお知らせ

平成16年5月6日開催の株式会社サン・ジャパン及び株式会社ティー・シー・シー両社の取締役会において、平成16年10月上旬を期して、株式会社サン・ジャパンを完全親会社、株式会社ティー・シー・シーを完全子会社とする株式交換を行うことについて、下記の通り覚書を締結いたしましたので、お知らせいたします。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

(1) 株式交換に至った経緯

情報サービス業は、その他すべての産業と同じように、常に社会・顧客の需要に合わせて、サービス内容・提供形態等を変革してきております。

この10数年の間、日本経済はそれまでの過剰投資等の要素に苦しみながら、各産業ともその姿を、よりコアビジネスにフォーカスし、より専門性を高める方向に変貌してきております。

このような経済情勢のもと、信頼性が高く、特徴が明確、かつ総合力・持続力を有する情報サービスベンダーへの要請が日増しに高まり、それに伴って、情報サービス業界内での新たな厳しい競争がここ数年激化しており、業界の構図が変わりつつあると認識しております。

今後も当業界で一層力強く成長し、社会・顧客の需要に応えていくためには、両社がそれぞれ有している各々の特色をさらに活かし、顧客に対するサービスの信頼性・総合力を高めることが必要であると認識し、協業の可能性を検討してまいりました結果、株式交換による株式会社サン・ジャパン(以下「SJ」という。)と株式会社ティー・シー・シー(以下「TCC」という。)の経営統合を進めることとしたものであります。

(2) 経営統合におけるシナジー効果

日本市場における効果

SJは、日本本社と中国に拠点を置く子会社間でシームレスに開発を行う分散開発体制など、ユニークなビジネスモデルを構築することで、「高品質・短納期」といった顧客ニーズを満たすサービ

スを提供しております。また、情報サービス業において、他社に先んじて中国市場の開拓を進めており、日本に続いて中国でも収益を上げるモデルを確立しているところであります。

一方、TCC は、金融・産業・ネットワークそれぞれのソリューション部門において実績に裏打ちされた業務ノウハウをもとに満足度の高いサービスを提供しており、中でも金融系のコンサルティング業務は高い評価を得ております。

SJ、TCC の経営統合により、SJ における開発力、TCC におけるコンサルティング力・営業力がシナジーを生み出し、コンサルティングから開発までの全工程において、一貫したフルサービス体制が確立できることとなります。また、投資余力の増加、人材層の厚み等のスケールメリットも享受できるものと考えております。

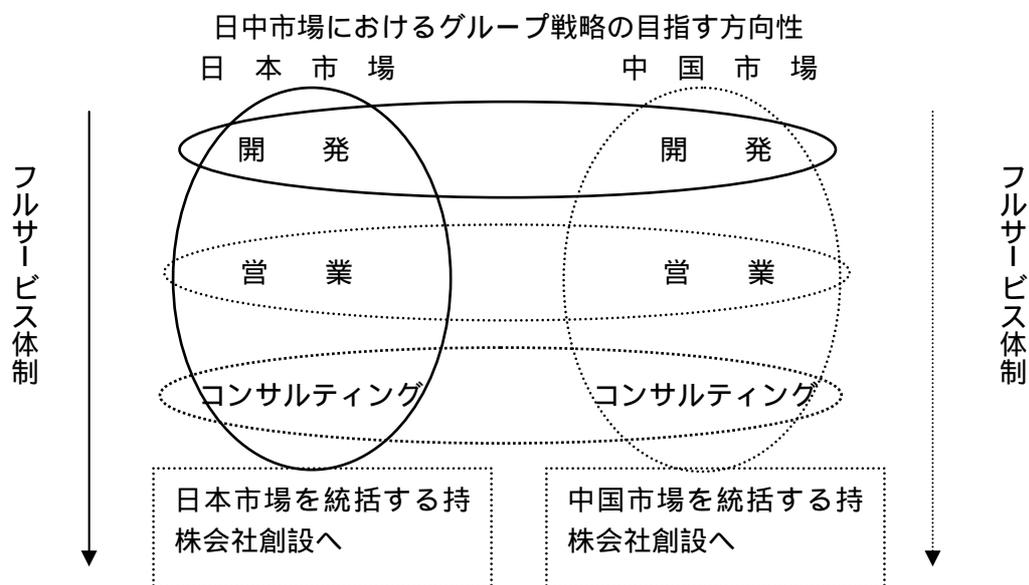
中国市場における効果

本経営統合のもう一つの目的として、SJ が有している中国市場での優位性を一段と高めることがあります。日本市場でのビジネスモデルを中国市場に活用することで、日本向けの開発拠点にとどまらず中国市場での事業を加速的に展開していく所存です。中国市場では、すでに通信、電力などのインフラ関連事業において実績がありますが、今回のグループ化によって TCC の業務ノウハウを生かした金融分野での業務拡大も見込んでおります。

また、経営統合におけるスケールメリットを生かし、SJ、TCC が既に有しております中国子会社の開発・営業要員の増強を前倒して進め、中国子会社が中国国内のソフトウェア会社の中でトップクラスの企業になることを目指していく所存であります。

(3) 今後のグループ戦略について

今回の覚書締結により、株式交換の手法により、SJ による TCC の完全子会社化を進めていくこととなりますが、今後、持株会社による経営の一元化、中国子会社の統合等更なる組織再編も検討していくことといたします。



(注) 実線は今回のグループ化により実現化するもので、破線は今後構想。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

株式交換覚書承認取締役会	平成 16 年 5 月 6 日
株式交換覚書の締結	平成 16 年 5 月 6 日
株式交換契約書承認取締役会	平成 16 年 5 月 13 日 (予定)
株式交換契約書の締結	平成 16 年 5 月 13 日 (予定)
株式交換契約書承認株主総会	平成 16 年 6 月 29 日 (予定)
株式交換期日	平成 16 年 10 月上旬 (予定)

(2) 株式交換比率

	株式会社サン・ジャパン (完全親会社)	株式会社ティー・シー・シー (完全子会社)
株式交換比率	1	0.0025

(注) 1. 株式の割当比率

株式会社ティー・シー・シーの株式 1 株に対して、株式会社サン・ジャパンの株式 0.0025 株を割当て交付する。

2. 株式交換比率の算定根拠

株式会社サン・ジャパンは、第三者機関である監査法人トーマツに株式交換比率の算定を依頼し、株式会社ティー・シー・シーは第三者機関である株式会社 GMD コーポレートファイナンス(以下「KPMG」という。)に株式交換比率の算定を依頼しました。その算定結果を参考として、当事会社間で協議した結果、上記の通り合意いたしました。

3. 第三者機関による算定方法及び算定根拠

監査法人トーマツは市場株価方式及び DCF 方式に基づき、KPMG は市場株価方式、修正純資産方式及び DCF 方式に基づき、それぞれ株式交換比率を算定いたしました。

4. 株式交換により発行する新株式数

未確定 (株式交換契約締結時に確定いたします。)

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金はありません。

(4) 配当起算日

株式交換により発行する新株式に係る配当起算日は、平成16年10月1日といたします。

3. 株式交換の当事会社の概要

商号	株式会社サン・ジャパン (平成 16 年 3 月 31 日現在)	株式会社ティー・シー・シー (平成 15 年 12 月 31 日現在)
主たる事業内容	システム開発事業を中心とした「情報サービス業」	ソフトウェア開発
設立年月日	平成元年 7 月 14 日	昭和 44 年 8 月 22 日
本店所在地	東京都中央区新川一丁目 26 番地 2 号	横浜市中区太田町四丁目 55 番地
代表者	代表取締役社長 李 堅	代表取締役社長 辻川 幸二
資本金	968 百万円	360 百万円
発行済株式数	83,448 株	2,846,240 株
株主資本	3,083 百万円	1,284 百万円
総資産	4,457 百万円	2,428 百万円
決算期	3 月 31 日	6 月 30 日
従業員数	592 名	389 名
主要取引先	NTT コムウェア株式会社 ソフトバンク・テクノロジー株式会社 株式会社電通国際情報サービス	日本エヌ株式会社 日本 IBM ソリューションサービス株式会社 株式会社野村総合研究所

大株主及び持株比率 (上位5名)	李 堅	14.2%	辻川 幸二	33.5%
	琴井 啓文	7.3%	ティー・シー・シー社員持株会	8.5%
	日本マスタートラスト信託銀行 株式会社(信託口)	6.5%	竹田 和平	2.3%
	NTT コムウェア株式会社	6.5%	渡辺 直樹	2.1%
	ソフバンク・テクノロジー株式会社	6.5%	日本エスエス株式会社	2.1%
			全日空システム企画株式会社	2.1%
主要取引銀行	みずほ銀行 UFJ銀行 三井住友銀行 東京三菱銀行		三井住友銀行 横浜銀行 みずほ銀行 りそな銀行	
株 主 数	2,891名		1,362名	
当事会社の関係	資本関係、人的関係、取引関係はありません			

最近3決算期間の業績

(単位：百万円)

決 算 期	株式会社サン・ジャパン			株式会社ティー・シー・シー		
	13/3期	14/3期	15/3期	13/6期	14/6期	15/6期
売 上 高	2,800	3,066	4,195	4,265	5,078	5,217
営 業 利 益	339	456	619	265	412	397
経 常 利 益	310	441	588	274	374	391
当期純利益	180	254	344	161	205	194
1株当たり当期純利益(円)	53,309.31	47,886.57	14,380.15	455.35	86.39	63.27
1株当たり年間配当金(円)	旧株 7,000.00 新株 2,168.00 新株 77.00 新株 39.00	旧株 9,300.00 新株 2,547.95 新株 280.28	3,700.00	旧株 75.00 新株 18.91 新株 0.21	15.00	15.00
1株当たり株主資本(円)	242,398.88	315,442.02	100,202.61	1,616.95	414.48	457.28

(注) 1. 1株当たり年間配当金を除き、連結の数値であります。

2. 売上高には、消費税及び地方消費税は含まれておりません。

3. 株式会社サン・ジャパンにおいては、平成14年5月14日開催の取締役会決議により、平成14年5月30日付で1株を2株に分割し、また平成14年11月1日開催の取締役会決議により、平成14年11月18日付で1株を2株に分割したため、発行済株式総数は23,720株に調整されました。当該株式の分割に伴う影響を加味し、遡及修正を行った場合の1株当たり指標を掲げると以下の通りとなります。

回 次	第12期	第13期
決 算 年 月	平成13年3月	平成14年3月
1株当たり当期純利益(円)	13,327.32	10,563.12
1株当たり年間配当金(円)	1,750.00	2,325.00
1株当たり株主資本(円)	60,599.72	77,595.75

4. 株式交換後の状況

商 号	株式会社サン・ジャパン	株式会社ティー・シー・シー
事業内容	システム開発事業を中心とした「情報サービス業」	ソフトウェア開発
本店所在地	東京都中央区新川一丁目26番地2号	神奈川県横浜市中区太田町四丁目55番地
代表者	代表取締役社長 李 堅	代表取締役社長 辻川 幸二
資本金	今後両社で協議の上、決定いたします。	360百万円
決算期	3月31日	6月30日

(1) 業績に与える影響

本件株式交換後の連結業績見通しにつきましては、詳細が決定し次第、お知らせいたします。

【その他】

株式会社ティー・シー・シーは、平成 16 年 9 月下旬（予定）開催の定時株主総会において、決算期を現在の 6 月 30 日から 3 月 31 日に変更する予定であります。

以 上