



2018年7月12日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 A C C E S S
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 執 行 役 員 大 石 清 恭
(コード番号 4813 東証マザーズ)
問 合 せ 先 コーポレート本部長 森田 善之
(TEL. 03 - 6853 - 9088)

カナダ Northforge Innovations Inc. 社の株式取得に関するお知らせ

当社は、2018年7月12日開催の取締役会において、当社の連結子会社である IP Infusion Inc. (以下「IPI」)を通じ、ネットワークインフラ及びネットワークセキュリティ分野を専門とするソフトウェア開発ベンダーである Northforge Innovations Inc. (本社:カナダ・ケベック州、COO:Brenda Pastorek、以下「Northforge 社」)の株式の100%を取得(以下「本件買収」)することを決議いたしましたので、その旨お知らせいたします。本件買収により、Northforge 社は IPI の完全子会社となり、当社の連結子会社となります。

記

1. 株式取得の目的

IPIは2006年3月の子会社化以来、組み込み機器向けネットワークOS「ZebOS®」の開発・提供を軸に事業展開し、これまでにネットワーク業界の主要300社超への導入実績を有しております。

当該子会社を取り巻く市場環境としましては、伸び続けるインターネット通信需要への対応や第5世代移動通信システム(5G)サービスの本格化に向け、通信キャリアや大手サービスプロバイダー、データセンター事業者等による設備投資の積極化が見込まれる一方、それらの事業者においてはネットワークインフラ設備投資コストの大幅な低減とネットワークインフラ運用の自由度向上が大きな課題となっており、その解決策の一つとしてハードウェアとソフトウェアの分離調達(White Box化)へのニーズが高まっております。こうした市場ニーズを見据えて、2015年にIPIは通信キャリアや大手サービスプロバイダー等の求めるネットワーク品質・機能要件に応えるWhite Box向けネットワークOS「OcNOS®」を開発・市場投入し、現在、White Boxモデルの先駆者として事業を展開しています。同製品は当社グループのネットワーク分野における次代の主力製品と位置付けられています。

「OcNOS®」の本格商用化に向けたこれまでの進捗状況としましては、世界最大級のインターネット・エクスチェンジ・ポイント(IXP)である英国London Internet Exchange(LINX)に採用され、本年各種試験を完了し、現在本格稼働しています(2018年5月8日付プレスリリース参照)。今後は通信キャリア等による本格採用を見込んでおりますが、その実現には当社製品がサポートする機能の拡充・強化や品質の更なる向上に加えて、「OcNOS®」が動作可能なハードウェア製品種目の増加が不可欠であります。とりわけハードウェア製品種目の増加については、White Boxのハードウェア面での性能を左右するチップセット領域において高いマーケットシェアを有するBroadcom Inc.(本社:米国・カリフォルニア州、以下「Broadcom 社」)製品への対応が当社製品の市場浸透の観点から極めて重要な課題であると認識しております。

過去数年にわたり、IPIは開発の外部委託先としてNorthforge社と取引関係にありましたが、同社が高いソフトウェア開発力を有していること、Broadcom社「StrataDNX™」チップセット向けの唯一のAuthorized Development Collaboratorとして技術サポートサービスを提供しておりBroadcom社チップセット製品に関する専門的な知見と経験を有していること、さらには、ネットワーク機器のWhite Box化というネットワークインフラ業界の変革をリードしようとする当社グループの取り組みに対し共感と理解を有していると判断されたことから、IPIの「OcNOS®」事業の加速のために強化すべき要

素を補完するため Northforge 社と業務提携について広範な協議を重ねてまいりました結果、同社を買収することを決断した次第です。

2. 本件買収スキーム

本件買収の実行のため IPI の完全子会社としてカナダに設立した Héphaïstos Acquisition Inc. が Northforge 社の全株式を取得後、ケベック州会社法の規定に従い Héphaïstos Acquisition Inc. と Northforge 社の合併手続を行うことにより本件買収を実施いたします。

株式取得対価の支払いは業績連動型のアーンアウト方式を採用し、株式取得の実行時に総額 10,000 千米ドル (1,109 百万円) を、加えてアーンアウト対価として今後 3 年間の Northforge 社の各年の Net Income (当期純利益) の実績に応じ、追加で総額最大 7,000 千米ドル (776 百万円) を現金で支払います。かかるアーンアウト方式の採用により、本件買収時点における当社グループのキャッシュアウトを抑制しリスクを低減するとともに、将来においてアーンアウト対価を受領する可能性のある既存株主に対する Northforge 社の今後の業績向上へのインセンティブ効果を得ることを企図しております。

(注) 日本円の数値は、2018 年 7 月 11 日時点の為替レート 1 米ドル=110.93 円で換算した参考値です。

3. 本件買収を実施する子会社の概要

- | | |
|---------------|-----------------------------|
| (1) 名称 | Héphaïstos Acquisition Inc. |
| (2) 所在地 | カナダ・ケベック州 |
| (3) 代表者 | 緒方 淳 |
| (4) 事業内容 | 買収及び買収後の合併 |
| (5) 資本金 | 1 カナダドル |
| (6) 設立年月日 | 2018 年 6 月 28 日 |
| (7) 大株主及び持株比率 | IP Infusion Inc. 100.0% |

4. 異動する子会社 (Northforge 社) の概要

- | | |
|---------------|--|
| (1) 名称 | Northforge Innovations Inc. |
| (2) 所在地 | カナダ・ケベック州 |
| (3) 代表者 | COO : Brenda Pastorek |
| (4) 事業内容 | ネットワークインフラ・セキュリティ分野向けソフトウェア開発 |
| (5) 資本金 | 629 千カナダドル |
| (6) 設立年月日 | 2004 年 6 月 23 日 |
| (7) 大株主及び持株比率 | Paul M. Gasparro 30.0%
Pinard Trust 21.5%
Proresna Trust 21.5% |
| (8) 当該会社との関係 | |
| 資本関係 | 該当なし |
| 人的関係 | 該当なし |
| 取引関係 | IP Infusion Inc. よりネットワークソフトウェア関連の開発を受託しております。 |

(9) 当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態

決算期	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期
連結純資産	2,032千カナダドル 177百万円	2,706千カナダドル 234百万円	2,912千カナダドル 261百万円
連結総資産	5,449千カナダドル 475百万円	5,740千カナダドル 496百万円	6,920千カナダドル 622百万円
1株当たり 連結純資産	1.87カナダドル 162.90円	2.49カナダドル 215.12円	2.68カナダドル 240.82円
連結売上高	8,998千カナダドル 784百万円	9,598千カナダドル 829百万円	10,051千カナダドル 904百万円
連結税引前 当期純利益	506千カナダドル 44百万円	735千カナダドル 63百万円	251千カナダドル 22百万円
親会社株主に 帰属する当期純利益	428千カナダドル 37百万円	647千カナダドル 56百万円	167千カナダドル 15百万円
1株当たり 連結当期純利益	0.39カナダドル 34.31円	0.60カナダドル 51.49円	0.15カナダドル 13.88円
1株当たり 配当金	0.00カナダドル 0.00円	0.00カナダドル 0.00円	0.00カナダドル 0.00円

(注) 1. カナダ会計基準に準拠して作成しております。

2. 日本円の数値は、各年度末時点の為替レートを用いて計算しております。

2015年12月30日：1カナダドル=87.18円

2016年12月30日：1カナダドル=86.46円

2017年12月29日：1カナダドル=89.95円

5. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数 0株

(議決権の数 : 0個)

(議決権所有割合 : 0.0%)

(2) 取得株式数 1,269,216株

(3) 取得価額 本件買収時点 : 10,000千米ドル (1,109百万円)

最大値※ : 17,000千米ドル (1,885百万円)

※業績連動型のアーンアウト方式を採用しており、Northforge社の今後3年間の業績達成度合いに応じて総額最大7,000千米ドルを現金で2021年3月までの3年間に渡り交付することがあります。

アドバイザー費用 (概算) : 700千米ドル (77百万円)

(4) 異動後の所有株式数 1,269,216株

(議決権の数 : 1,000個)

(議決権所有割合 : 100.0%)

6. 日程

(1) 取締役会決議日 2018年7月12日

(2) 契約締結日 2018年7月12日

(3) 株式譲渡実行日 2018年8月1日

7. 今後の見通し

本件買収が当社の連結業績に与える影響は現在精査中であり、今後開示すべき事項が生じた場合には速やかにお知らせいたします。

以 上