

2025 年 8 月 4 日

各 位

会 社 名 A p p B a n k 株 式 会 社

代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 白 石 充 三

(コード番号：6177 東証グロース)

問 合 せ 先 管 理 部 長 渡 邊 泰 弘

(TEL. 03-6302-0561)

(開示事項の経過) 株式会社 PWAN 及び musica lab 株式会社との株式交換（子会社化）に関する

株式交換契約の締結に関するお知らせ

当社は、2025 年 6 月 30 日付「株式会社 PWAN 及び musica lab 株式会社との株式交換（子会社化）に関する基本合意書締結に関するお知らせ」にてお伝えした内容につきまして、本日開催の取締役会（以下「本取締役会」といいます。）において、以下のとおり、株式会社 PWAN（以下、「PWAN 社」といいます。）及び musica lab 株式会社（以下、「musica lab 社」といいます。）の全株式を株式交換のスキームにより取得し、子会社化すること（以下、「本株式交換」といいます。）を目的として、本日付で両社との間でそれぞれ株式交換契約書を締結することについて決議いたしましたので、お知らせいたします。なお、後述 3.（5）「利益相反を回避するための措置」に記載のとおり、本取締役会の決議には、特別の利害関係を有する取締役である萩原一禎氏及び三好正洋氏はそれぞれ参加しておりません。

本株式交換の契約につきましては、2025 年 8 月下旬に開催予定の当社臨時株主総会により承認を受けた上で、2025 年 9 月 1 日を効力発生日として行う予定です。当社臨時株主総会に関する詳細は、決定次第、お知らせいたします。

1. 本株式交換の目的

（1）PWAN 社について

当社は、昨年来より地方放送局とのメディア共創事業に注力しております。同事業が業績に寄与し、2024 年 12 月期の当社業績は、売上高 994 百万円（前年比 210.7%）を達成し、メディア事業セグメントも通期で黒字化するなど一定の成果が見られました。

今後、同事業の一層の成長加速と、関連サービスとして放送局や広告代理店向けのソリューション等の開発を進めるにあたり、PWAN 社が有するシステム開発能力やカスタマーサポート機能が、当社の事業戦略において高い親和性を有していると判断し、本日、本取締役会での決議に至ったものであります。

（2）musica lab 社について

当社は、有力 IP とのコラボレーションを軸とした、和カフェ店舗の運営や、イベントの企画開催と商品開発を行う IP&コマース事業を展開してきました。2025 年 12 月期には、赤字削減を目的に実店舗事業の事業譲渡ならびに撤退を進める一方で、IP コラボレーションイベントや協業型の IP 商品開発事業には引き続き注力する方針です。

musica lab 社は、J リーグや B リーグ等全国各地のプロスポーツクラブや各種スポーツ競技団体のオフィシャルグッズ開発、アニメ・キャラクターライセンス事業、EC や物販の受託事業、オリジナルアプリ開発など手掛けてきており、その企画、開発能力を IP&コマース事業に活用することで、同事業の収益モデルの複線化と強化を進めることが可能と判断し、本日、本取締役会での決議に至ったものであります。

## 2. 本株式交換の要旨

### (1) 本株式交換の日程

|                                               |                     |
|-----------------------------------------------|---------------------|
| 基 本 合 意 書 締 結 日                               | 2025 年 6 月 30 日     |
| 臨 時 株 主 総 会 基 準 日 公 告 日                       | 2025 年 6 月 13 日     |
| 臨 時 株 主 総 会 基 準 日                             | 2025 年 6 月 30 日     |
| 株式交換契約締結の取締役会決議日                              | 2025 年 8 月 4 日      |
| 株 式 交 換 契 約 締 結 日<br>(当社、PWAN 社、musica lab 社) | 2025 年 8 月 4 日      |
| 株 主 総 会 決 議 日<br>(当社、PWAN 社、musica lab 社)     | 2025 年 8 月下旬 (予定)   |
| 株 式 交 換 の 効 力 発 生 日                           | 2025 年 9 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とする株式交換方式で、PWAN 社及び musica lab 社は当社の株式交換完全子会社となります。

### (3) 本株式交換に係る割当ての内容

#### ①PWAN 社

|                  | AppBank 株式会社<br>(株式交換完全親会社) | PWAN 株式会社<br>(株式交換完全子会社) |
|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| 本株式交換に係る<br>割当比率 | 1                           | 0.1                      |

(※1) 当該株式交換により発行する当社の新株式数：普通株式：1,000,000 株

(※2) PWAN 社の株式 1 株に対して、当社の株式 10 株を割当て交付いたします。

(※3) 本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(100 株未満の株式)及び当社普通株式 1 株に満たない端数を保有することとなる PWAN 社株主は生じない見込みです。そのため、単元未満株式の取扱い（単元未満株式の買取制度）及び 1 株に満たない端数の処理に関する記載を省略しております。

#### ②musica lab 社

|                  | AppBank 株式会社<br>(株式交換完全親会社) | musica lab 株式会社<br>(株式交換完全子会社) |
|------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 本株式交換に係る<br>割当比率 | 1                           | 0.0003                         |

(※1) 当該株式交換により発行する当社の新株式数：普通株式：1,953,000 株

(※2) musica lab 社の株式 1 株に対して、当社の株式 3,255 株を割当て交付いたします。

(※3) 本株式交換に伴い、当社の単元未満株式(100 株未満の株式)及び当社普通株式 1 株に満たない端数を保有することとなる musica lab 社株主は生じない見込みです。そのため、単元未満株式の取扱い（単元未満株式の買取制度）及び 1 株に満たない端数の処理に関する記載を省略しております。

### (4) 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

PWAN 社及び musica lab 社は、いずれも新株予約権及び新株予約権付社債を発行していないため、該当事項はありません。

### 3. 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及び理由

当社は、本株式交換に用いられる株式交換比率の算定にあたって、公平性・妥当性を確保するため、当社、PWAN 社及び musica lab 社から独立した第三者算定機関である、株式会社プルータス・コンサルティング(以下「プルータス社」といいます。)に、PWAN 社及び musica lab 社の株式価値の算定を依頼することとし、2025 年 8 月 1 日付で、「PWAN 社株価算定書」及び「musica lab 社株価算定書」(以下、総称して「本算定書」といいます。)を取得いたしました。

当社は、プルータス社から提出を受けた本算定書に記載の株式価値を参考に、各社の財務状況、資産状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案した上で、PWAN 社及び musica lab 社との間で真摯に協議と検討を重ねてまいりました。本株式交換比率は、当社及びプルータス社の本算定書に基づいた株式交換比率レンジ内であり、各社の株主の皆様にとって妥当であり、その利益を損ねるものではないとの判断に至りましたので、本株式交換比率により本株式交換を行うこととしました。なお、本株式交換比率は、本株式交換の実行に重大な支障となる事態又はその実行を著しく困難にする事態が生じた場合には、各社間の協議により変更する可能性があります。

#### (2) 算定に関する事項

##### ①算定の概要(当社)

当社の株価は、当社が東京証券取引所グロース市場に上場しており、市場株価が存在していることから、市場株価法を用いて算定を行いました。市場株価法においては、2025 年 7 月 18 日を基準日として、東京証券取引所グロース市場における終値及び基準日までの 1 ヶ月間、3 ヶ月間及び 6 ヶ月間における株価終値単純平均値(1 ヶ月間:108.8 円、3 ヶ月間:104.1 円、6 ヶ月間:96.7 円)を基に算定しております。

その結果、3 か月平均の株価の単純平均値と基準日の終値のどちらか高い株価を用いることとし、算定の結果、基準日の終値である 105 円を採用いたしました。これにより算定された当社の普通株式の 1 株当たりの株式価値は以下のとおりです。同年 7 月 18 日を基準日とした当社株式価値の算定結果を元に、PWAN 社及び musica lab 社との間で株式交換比率の協議を行ってきたため、基準日以降に改めて当社株式価値の算定を行っておりません。なお、本適時開示の前日の当社の株価(終値)は、市場株価法の算定結果との間で重要な乖離はなく、当該算定結果は合理的なものであると判断しております。

|       | AppBank(株) |
|-------|------------|
| 市場株価法 | 105 円      |

##### ②算定の概要(PWAN 社及び musica lab 社)

PWAN 社及び musica lab 社については、非上場会社であり市場株価が存在しないことから、将来の事業活動の状況を算定に反映するため、ディスカウント・キャッシュフロー法(以下「DCF 法」といいます。)を採用するとともに、比較可能な上場類似会社が複数存在し、類似会社比較による株式価値の類推が可能であることから類似会社比較法を採用して株式価値の算定をしております。

PWAN 社の事業計画によりますと、大幅な増減益を見込んでいない計画となっておりますが、2026 年 12 月期以降の着実な増益効果を見込んでおります。具体的には、不要不急な外注費および社内経費の見直しを実施することに伴い、効率的な資源配分を進めることを事業計画に反映することで、資本効率性の改善に寄与することによる費用構造の最適化を図る計画となっております。

musica lab 社の事業計画によりますと、大幅な増益の計画となっております。具体的には、増益の主要因は、売上高の増加に伴う利益額の増加によるものです。musica lab 社はスポーツ分野の盛り上がりや各団体のグッズ販売等のマーチャンダイジング強化の流れもあり、直近の売上高対前年成長率は、2024 年 3 月期が 150%、2025 年 3 月期が 137%と大きく成長しております。今期においてはこれまでの主要顧客であるスポーツクラブへの営業以外に非スポーツ事業への進出も進めており、今後の売上高及び粗利益の獲得に伴い、2027 年 3 月期及び 2028 年 3 月期の営業利益はそれぞれ前年度比 34%の増益効果を見込んでお

ります。

なお、プルータス社は、PWAN 社及び musica lab 社の事業計画につきまして、達成可能性について評価しておりません。

その結果、PWAN 社及び musica lab 社の 1 株当たりの株式価値の評価レンジは以下の通りです。

(PWAN 社)

| 算定手法    | 算定結果          |
|---------|---------------|
| DCF 法   | 929 円～1,586 円 |
| 類似会社比較法 | 577 円～1,412 円 |

(musica lab 社)

| 算定手法    | 算定結果                |
|---------|---------------------|
| DCF 法   | 311,003 円～563,366 円 |
| 類似会社比較法 | 271,308 円～550,108 円 |

### (3) 上場廃止となる見込み及びその事由

当社は、本株式交換において株式交換完全親会社となり、また株式交換完全子会社である PWAN 社及び musica lab 社は非上場会社であるため、該当事項はありません。

### (4) 公正性を担保するための措置

当社は、本株式交換における株式交換比率の公正性・妥当性を確保するため、上記(2)記載のとおり、両社から独立した第三者算定機関であるプルータス社に PWAN 社及び musica lab 社の株式価値の算定を依頼し、2025 年 8 月 1 日付で、本算定書を取得いたしました。その算定結果を参考にして、当社と PWAN 社及び musica lab 社との間でそれぞれ真摯に協議・交渉を行い、その結果合意された株式交換比率により本株式交換を行うこととしました。以上のことから、当社の取締役会は、本株式交換に関する公正性を担保するための措置を十分に講じているものと判断しております。なお、当社は、上記第三者算定機関から、公正性に関する評価(フェアネス・オピニオン)の取得はしておりません。

### (5) 利益相反を回避するための措置

本取締役会では、当社の取締役のうち PWAN 社の代表取締役を兼任している三好正洋を除く当社の全ての取締役の全員一致で、当社と PWAN 社との間の株式交換に関する決議を行いました。また、同取締役会では、当社の取締役のうち、musica lab 社の代表取締役を兼任している萩原一禎を除く当社の全ての取締役の全員一致で、当社と musica lab 社との間の株式交換に関する決議を行いました。なお、PWAN 社の代表取締役を兼任している三好正洋及び musica lab 社の代表取締役を兼任している萩原一禎は、本株式交換に関し利害が相反し又は相反するおそれがあるため、いずれも、当社の取締役会における本株式交換に関する審議及び決議に参加しておらず、当社の立場において本株式交換に関する PWAN 社及び musica lab 社との協議・交渉に参加しておりません。

## 4. 本株式交換の当事会社の概要

### (1) PWAN 社について

|               | 株式交換完全親会社             | 株式交換完全子会社                  |
|---------------|-----------------------|----------------------------|
| (1) 名 称       | AppBank 株式会社          | 株式会社 PWAN                  |
| (2) 所 在 地     | 東京都新宿区新宿一丁目 19 番 10 号 | 福岡県福岡市博多区博多駅前四丁目 17 番 15 号 |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 白石 充三           | 代表取締役 三好 正洋                |

|      |                        |                                                                                                                                     |                                  |         |         |         |         |
|------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| (4)  | 事業内容                   | オンラインメディア事業、IP&コマース事業の運営等                                                                                                           | システム及びソフトウェアの企画開発、コールセンター運営等     |         |         |         |         |
| (5)  | 資本金                    | 528,808,500 円<br>(2025 年 7 月末時点)                                                                                                    | 10,000,000 円                     |         |         |         |         |
| (6)  | 設立年月日                  | 2012 年 1 月 23 日                                                                                                                     | 2007 年 3 月 15 日                  |         |         |         |         |
| (7)  | 発行済株式数                 | 16,720,500 株<br>(2025 年 7 月末時点)                                                                                                     | 100,000 株                        |         |         |         |         |
| (8)  | 決算期                    | 12 月                                                                                                                                | 12 月                             |         |         |         |         |
| (9)  | 従業員数                   | (単体) 10 名                                                                                                                           | (単体) 12 名                        |         |         |         |         |
| (10) | 主要取引先                  | (株)プラナコーポレーション東京<br>(株)プラナコーポレーション大阪                                                                                                | (株)北海道産直センター<br>(株)プラナコーポレーション大阪 |         |         |         |         |
| (11) | 主要取引銀行                 | みずほ銀行                                                                                                                               | 西日本シティ銀行                         |         |         |         |         |
| (12) | 大株主及び持株比率              | (株)PLANA7.06%、マイルストーン・キャピタル・マネジメント(株)<br>6.98%、渡辺明男 4.65%<br>(2025 年 6 月 30 日時点)                                                    | (株)PLANA50%、三好正洋 30%、山本正 20%     |         |         |         |         |
| (13) | 当事会社間の関係               |                                                                                                                                     |                                  |         |         |         |         |
|      | 資本関係                   | 当社と PWAN 社との間には、記載すべき資本関係はありません。<br>PWAN 社の大株主である株式会社 PLANA は、当社の株式を 7.06%保有する既存株主であります。                                            |                                  |         |         |         |         |
|      | 人的関係                   | PWAN 社の代表取締役である三好正洋氏は、当社の社外取締役（監査等委員）であります。                                                                                         |                                  |         |         |         |         |
|      | 取引関係                   | 当社と PWAN 社との間には、記載すべき取引関係はありません。<br>PWAN 社の大株主である株式会社 PLANA 及びそのグループ会社である株式会社プラナコーポレーション大阪、株式会社プラナコーポレーション東京と当社との間には、広告売上等の取引があります。 |                                  |         |         |         |         |
|      | 関連当事者への該当状況            | PWAN 社は、当社の関連当事者に該当します。                                                                                                             |                                  |         |         |         |         |
| (14) | 最近 3 年間の経営成績及び財政状態 ※ 1 |                                                                                                                                     |                                  |         |         |         |         |
|      | 決算期                    | AppBank(株) ※注 1                                                                                                                     |                                  |         | PWAN(株) |         |         |
|      |                        | 22/12 期                                                                                                                             | 23/12 期                          | 24/12 期 | 22/12 期 | 23/12 期 | 24/12 期 |
|      | 純資産                    | 279                                                                                                                                 | 77                               | 70      | △112    | △104    | △99 ※ 2 |
|      | 総資産                    | 342                                                                                                                                 | 161                              | 281     | 214     | 186     | 187     |
|      | 1 株当たり純資産(円)           | 32.08                                                                                                                               | 6.37                             | 4.53    | △1,124  | △1,042  | △998    |
|      | 売上高                    | 291                                                                                                                                 | 471                              | 994     | 389     | 319     | 326     |
|      | 営業利益                   | △177                                                                                                                                | △283                             | △235    | 23      | 10      | 7       |
|      | 経常利益                   | △179                                                                                                                                | △289                             | △241    | 19      | 8       | 4       |
|      | 当期純利益                  | △182                                                                                                                                | △501                             | △239    | 19      | 8       | 4       |
|      | 1 株当たり当期純利益(円)         | △22.75                                                                                                                              | △49.35                           | △19.19  | 197     | 82      | 43      |
|      | 1 株当たり配当金(円)           | 0                                                                                                                                   | 0                                | 0       | 0       | 0       | 0       |

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

※1 当社は 2024 年 12 月期より連結決算から単体決算に移行しておりますが、いずれも当社単体の数値を記載しております。

※2 PWAN 社は直近期末時点において債務超過となっておりますが、主にグループ企業からの借入金によるも

のであります。なお、PWAN 社は、当社の連結対象となるまでに債務超過を解消する予定となっております。

(2) musica lab 社について

|                             | 株式交換完全親会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 株式交換完全子会社                                       |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
|-----------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|-------|-----|----|----|-----|---|----|-------|-----|-----|-----|----|-----|-----|----------------------|-------|------|------|---------|-------|--------|
| (1) 名 称                     | AppBank 株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | musica lab 株式会社                                 |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (2) 所 在 地                   | 東京都新宿区新宿一丁目 19 番 10 号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 大阪府大阪市北区梅田三丁目 3 番 45 号マルイト西梅田ビル 3F              |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (3) 代表者の役職・氏名               | 代表取締役 白石 充三                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 代表取締役 萩原 一禎                                     |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (4) 事 業 内 容                 | オンラインメディア事業、IP&コマース事業の運営等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | スポーツチーム向けマーケティング業務、各種グッズの企画・製造及び販売、アプリケーションの開発等 |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (5) 資 本 金                   | 528,808,500 円<br>(2025 年 7 月末時点)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 30,000,000 円                                    |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (6) 設 立 年 月 日               | 2012 年 1 月 23 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 2007 年 10 月 11 日                                |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (7) 発 行 済 株 式 数             | 16,720,500 株<br>(2025 年 7 月末時点)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 600 株                                           |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (8) 決 算 期                   | 12 月                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 3 月                                             |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (9) 従 業 員 数                 | (単体) 10 名                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | (単体) 15 名                                       |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (10) 主 要 取 引 先              | (株)プラナコーポレーション東京<br>(株)プラナコーポレーション大阪                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 東京ヴェルディ(株)<br>沖縄バスケットボール(株)                     |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (11) 主 要 取 引 銀 行            | みずほ銀行                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 三井住友銀行                                          |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (12) 大株主及び持株比率              | (株)PLANA7.06%、マイルストーン・キャピタル・マネジメント(株) 6.98%、渡辺明男 4.65%<br>(2025 年 6 月 30 日時点)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | musica(株)66.7%、萩原祥子 33.3%                       |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (13) 当 事 会 社 間 の 関 係        | <table><tr><td>資 本 関 係</td><td>当社と musica lab 社との間には、記載すべき資本関係はありません。<br/>musica lab 社の株主である萩原祥子氏は、musica lab 社の代表取締役であり当社取締役である萩原一禎氏の近親者であります。</td></tr><tr><td>人 的 関 係</td><td>musica lab 社の代表取締役である萩原一禎氏は、当社の取締役であります。また、musica lab 社の大株主である musica 株式会社のアドバイザーである中村智広氏は、当社の取締役であります。</td></tr><tr><td>取 引 関 係</td><td>当社と musica lab 社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と musica lab 社の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。</td></tr><tr><td>関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況</td><td>musica lab 社は、当社の関連当事者に該当します。</td></tr></table>                       |                                                 | 資 本 関 係 | 当社と musica lab 社との間には、記載すべき資本関係はありません。<br>musica lab 社の株主である萩原祥子氏は、musica lab 社の代表取締役であり当社取締役である萩原一禎氏の近親者であります。 | 人 的 関 係 | musica lab 社の代表取締役である萩原一禎氏は、当社の取締役であります。また、musica lab 社の大株主である musica 株式会社のアドバイザーである中村智広氏は、当社の取締役であります。 | 取 引 関 係       | 当社と musica lab 社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と musica lab 社の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。 | 関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況 | musica lab 社は、当社の関連当事者に該当します。 |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 資 本 関 係                     | 当社と musica lab 社との間には、記載すべき資本関係はありません。<br>musica lab 社の株主である萩原祥子氏は、musica lab 社の代表取締役であり当社取締役である萩原一禎氏の近親者であります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                 |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 人 的 関 係                     | musica lab 社の代表取締役である萩原一禎氏は、当社の取締役であります。また、musica lab 社の大株主である musica 株式会社のアドバイザーである中村智広氏は、当社の取締役であります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                 |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 取 引 関 係                     | 当社と musica lab 社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と musica lab 社の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                 |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況       | musica lab 社は、当社の関連当事者に該当します。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                 |         |                                                                                                                 |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| (14) 最近 3 年間の経営成績及び財政状態 ※ 3 | <table><tr><th rowspan="2">決算期</th><th colspan="3">AppBank(株) ※注 1</th><th colspan="3">musica lab(株)</th></tr><tr><th>22/12 期</th><th>23/12 期</th><th>24/12 期</th><th>23/ 3 期</th><th>24/ 3 期</th><th>25/ 3 期</th></tr><tr><td>純 資 産</td><td>279</td><td>77</td><td>70</td><td>△24</td><td>4</td><td>30</td></tr><tr><td>総 資 産</td><td>342</td><td>161</td><td>281</td><td>67</td><td>115</td><td>151</td></tr><tr><td>1 株 当 たり 純 資 産 ( 円 )</td><td>32.08</td><td>6.37</td><td>4.53</td><td>△40,414</td><td>7,080</td><td>50,298</td></tr></table> |                                                 | 決算期     | AppBank(株) ※注 1                                                                                                 |         |                                                                                                         | musica lab(株) |                                                                                                     |                       | 22/12 期                       | 23/12 期 | 24/12 期 | 23/ 3 期 | 24/ 3 期 | 25/ 3 期 | 純 資 産 | 279 | 77 | 70 | △24 | 4 | 30 | 総 資 産 | 342 | 161 | 281 | 67 | 115 | 151 | 1 株 当 たり 純 資 産 ( 円 ) | 32.08 | 6.37 | 4.53 | △40,414 | 7,080 | 50,298 |
| 決算期                         | AppBank(株) ※注 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                 |         | musica lab(株)                                                                                                   |         |                                                                                                         |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
|                             | 22/12 期                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 23/12 期                                         | 24/12 期 | 23/ 3 期                                                                                                         | 24/ 3 期 | 25/ 3 期                                                                                                 |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 純 資 産                       | 279                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 77                                              | 70      | △24                                                                                                             | 4       | 30                                                                                                      |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 総 資 産                       | 342                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 161                                             | 281     | 67                                                                                                              | 115     | 151                                                                                                     |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |
| 1 株 当 たり 純 資 産 ( 円 )        | 32.08                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 6.37                                            | 4.53    | △40,414                                                                                                         | 7,080   | 50,298                                                                                                  |               |                                                                                                     |                       |                               |         |         |         |         |         |       |     |    |    |     |   |    |       |     |     |     |    |     |     |                      |       |      |      |         |       |        |

|                        |        |        |        |        |        |        |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 売 上 高                  | 291    | 471    | 994    | 195    | 292    | 400    |
| 営 業 利 益                | △177   | △283   | △235   | 17     | 29     | 40     |
| 経 常 利 益                | △179   | △289   | △241   | 18     | 28     | 34     |
| 当 期 純 利 益              | △182   | △501   | △239   | 18     | 28     | 25     |
| 1 株 当 たり 当 期 純 利 益 (円) | △22.75 | △49.35 | △19.19 | 30,700 | 47,494 | 43,217 |
| 1 株 当 たり 配 当 金 (円)     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      |

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

※3 当社は2024年12月期より連結決算から単体決算に移行しておりますが、いずれも当社単体の数値を記載しております。

#### 4. 本株式交換後の状況

株式交換完全親会社である当社において、本株式交換による名称、本店所在地、代表者の役職・氏名、事業内容及び決算期についての変更はなく、資本金、純資産及び総資産の額については、現時点では確定しておりません。

#### 5. 会計処理の概要

本株式交換により発生するのれんの金額等に関しては、現時点では確定しておりません。確定し次第、速やかにお知らせいたします。

#### 6. 今後の見通し

当社は、本株式交換による2社の子会社化により、事業領域の拡大及び既存事業とのシナジー効果による事業成長の加速、それに伴う売上高と粗利益の獲得により、早期の黒字化と企業価値向上を目指しております。

本株式交換の効力発生日は2025年9月1日を予定しております。予定どおりに株式交換の効力が発生した場合、本株式交換の相手先であるPWAN社及びmusica lab社は2025年12月期第3四半期から当社の連結対象となり、当社2025年12月期第3四半期決算から連結決算を開始いたします。

なお、当社は業績の予想を非開示としております。本株式交換が当社の業績予想に与える影響は現在精査中であり、開示が必要なことが明らかになった場合は速やかに開示いたします。また、本株式交換が2025年12月期の当社連結業績に与える影響については、合理的な算定ができる状況になりましたら、速やかにお知らせいたします。

以 上