

【表紙】

【提出書類】	臨時報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2022年 5月31日
【会社名】	シャープ株式会社
【英訳名】	Sharp Corporation
【代表者の役職氏名】	代表取締役 戴 正 呉
【本店の所在の場所】	堺市堺区匠町 1 番地
【電話番号】	(072)282 - 1221(代表)
【事務連絡者氏名】	管理統轄本部 管理本部 経理部長 村瀬 裕之
【最寄りの連絡場所】	堺市堺区匠町 1 番地
【電話番号】	(072)282 - 1221(代表)
【事務連絡者氏名】	管理統轄本部 管理本部 経理部長 村瀬 裕之
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町 2 番 1 号)

1【提出理由】

当社は、当社を株式交換完全親会社、堺ディスプレイプロダクト株式会社（以下、「SDP」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）に係る株式交換契約（以下、「本株式交換契約」といいます。）を、本日付で締結いたしましたので、金融商品取引法第24条の5第4項並びに企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第3号、第6号の2及び第8号の2の規定に基づき、本臨時報告書を提出いたします。

2【報告内容】

1 本株式交換に関する事項

(1) 本株式交換の相手会社についての事項

商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

商号	堺ディスプレイプロダクト株式会社
本店の所在地	大阪府堺市堺区匠町1番地
代表者の氏名	代表取締役・邱啓華
資本金の額	32,485百万円（2021年12月期）
純資産の額	20,841百万円（2021年12月期）
総資産の額	248,845百万円（2021年12月期）
事業の内容	液晶表示装置その他の表示装置の開発、製造、販売及び輸出入

最近3年間に終了した各事業年度の売上高、営業利益、経常利益及び純利益

(百万円)

事業年度	2019年12月期	2020年12月期	2021年12月期
売上高	99,920	105,211	229,962
営業利益	7,175	41,621	9,330
経常利益	19,633	49,863	220
当期純利益	19,642	101,994	6,961

大株主の氏名又は名称及び発行済株式の総数に占める大株主の持株数の割合

大株主の氏名又は名称	発行済株式総数に占める持株数の割合(%)
World Praise Limited	80.00
シャープ株式会社	20.00

提出会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係

資本関係	当社は、SDPの持分の20.00%を保有しております。
人的関係	当社は、SDPに対して当社社員が出向しております。
取引関係	当社は、SDPとの間で、液晶パネル及び液晶モジュールの取引があります。

(2) 本株式交換の目的

当社は、2009年のSDP稼働開始時より、テレビ事業及び業務用ディスプレイ事業において、主力となる大型サイズの液晶パネルをSDPから調達してまいりました。そうした中、SDPの完全子会社化（復帰）は当社事業に次のようなメリットをもたらすと判断により、本株式交換を実施することといたしました。

- 1) テレビ事業及び業務用ディスプレイ事業において、当社がグローバルレベルの事業拡大に取り組む上で、コスト構造上大きな割合を占める高品位パネルの安定的且つ優位性のある調達に極めて重要であること。
- 2) 足元のニューノーマルやデジタルトランスフォーメーション、さらには自動車やメタバース等、今後、ディスプレイの需要は益々高まることが期待される中、当社ディスプレイデバイス事業のアプリケーションの拡大や生産能力の向上、さらには将来の競争力強化に繋がること。
- 3) 現在、大型液晶パネル市場において高いシェアを占める中国が米中貿易摩擦の最中にあることから、中国以外にある唯一の第10世代（マザーガラス2,880mm×3,130mm）以上の大型液晶パネル工場であるSDP

は、米州市場向けのパネル供給において優位性が期待できること。

(3) 本株式交換の方法、本株式交換に係る割当ての内容、その他の本株式交換契約の内容

本株式交換の方法

当社を株式交換完全親会社、SDPを株式交換完全子会社とする株式交換です。

本株式交換は、当社については、会社法第796条第2項に基づき、株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続により、また、SDPについては、2022年6月27日までに株主総会の承認を受けた上で、2022年6月27日を効力発生日として行われる予定です。

本株式交換に係る割当ての内容

	当社 (株式交換完全親会社)	SDP (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率	11.45	1
本株式交換により交付する株式数	当社の普通株式：38,453,680株(予定)	

(注1) 株式の割当比率

SDP株式1株に対して、当社の普通株式11.45株を割当交付いたします。ただし、当社が保有するSDP株式839,600株については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

なお、上記の本株式交換に係る割当比率(以下、「本株式交換比率」といいます。)は、算定の根拠となる諸条件に重大な変更が生じた場合、両社間で協議及び合意の上、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

当社普通株式 38,453,680株

交付する株式については新株式の発行等により対応する予定です。

その他本株式交換契約の内容

当社が、SDPとの間で、2022年5月31日付で締結した本株式交換契約の内容は以下のとおりです。

株式交換契約書

シャープ株式会社（以下「甲」という。）及び堺ディスプレイプロダクト株式会社（以下「乙」という。）は、以下のとおり株式交換契約（以下「本契約」という。）を締結する。

第1条（株式交換）

甲及び乙は、本契約に定めるところに従い、甲が乙の株式交換完全親会社となり、乙が甲の株式交換完全子会社となる株式交換を行う（以下「本株式交換」という。）。

第2条（商号及び住所）

甲及び乙の商号及び住所は、以下のとおりである。

- (1) 甲（株式交換完全親会社）
商号：シャープ株式会社
住所：大阪府堺市堺区匠町1番地
- (2) 乙（株式交換完全子会社）
商号：堺ディスプレイプロダクト株式会社
住所：大阪府堺市堺区匠町1番地

第3条（株式交換の効力発生日）

本株式交換がその効力を生ずる日（以下「効力発生日」という。）は、2022年6月27日とする。但し、必要に応じて甲乙協議の上、合意によりこれを変更することができる。

第4条（株式交換に際して交付する株式及びその割当て）

- 1 甲は、本株式交換に際して、乙の株主に対して、乙の株式に代わる金銭等として、効力発生日の前日の最終の乙の株主名簿に記載又は記録された株主（ただし、甲を除く。）が保有する乙の株式数の合計数に11.45を乗じて得た数の甲の株式を交付する。
- 2 前項の対価の割当てについては、効力発生日の前日の最終の乙の株主名簿に記載又は記録された各株主（ただし、甲を除く。）に対し、その保有する乙の株式数に11.45を乗じて得た数の甲の株式を割り当てる。

第5条（甲の資本金及び資本準備金の額）

本株式交換契約に際して増加する甲の資本金及び準備金の額は、会社計算規則39条の規定に従い甲が別途適当に定める金額とする。

第6条（株主総会における承認）

- 1 甲は、会社法第796条第2項本文の規定により、本契約について甲の株主総会の承認を得ないで本株式交換を行う。但し、会社法第796条第3項の規定により、本契約について甲の株主総会による承認が必要となった場合、甲は、効力発生日の前日までに、本契約について甲の株主総会の承認を受けるものとする。
- 2 乙は、2022年6月27日までに開催予定の乙の株主総会において、本契約の承認について乙の株主総会の承認を求めるものとする。

第7条（会社財産に対する善管注意義務）

甲及び乙は、本契約締結後、効力発生日に至るまで、善良な管理者の注意義務をもって、それぞれの業務執行を行い、通常の業務執行に必要な限度を超えてそれぞれの財産を処分せず、その財産に重大な影響を及ぼすような行為をなす場合には、あらかじめ甲乙協議の上合意に基づきこれを行なうものとする。但し、本契約に別段の定めがある場合はこの限りではない。

第8条（本契約の効力）

本契約は、甲において、会社法施行規則第197条に定める数の株式を有する株主により会社法第796条第3項に定める通知がなされた場合に効力発生日の前日までに第6条1項に定める甲の株主総会の承認が得られなかったとき、乙において、効力発生日の前日までに第6条2項に定める乙の株主総会の承認が得られなかったとき、国内外の法令に定める関係官庁等の承認等（関係官庁等に対する届出の効力の発生等を含むがこれに限られない。）が得られなかったとき、本株式交換の実行に重大な支障となる事態若しくはその実行を著しく困難にする事態が生じた場合又は第9条に従い本契約が解除されたときには、甲乙協議の上、その効力を失う。

第9条（条件変更・解除）

本契約締結から効力発生日に至るまでの間に、天変地災その他の事由により、甲若しくは乙の資産状態若しくは経営状態に重大な変動が生じた場合、甲及び乙は、協議の上、本契約を解除する、又は本株式交換の条件その他本契約の内容を変更することができる。

第10条（協議事項）

本契約に定める事項のほか、本契約に定めのない事項その他本株式交換に必要な事項は、本契約の趣旨に従い、甲乙協議の上合意に基づきこれを定める。

本契約締結の証として、本契約書2通を作成し、甲乙記名捺印の上、各自その1通を保有する。

2022年5月31日

甲 大阪府堺市堺区匠町1番地
シャープ株式会社
代表取締役会長 戴 正 呉

乙 大阪府堺市堺区匠町1番地
堺ディスプレイプロダクト株式会社
代表取締役 邱 啓 華

(4) 株式交換に係る割当ての内容の算定根拠

本株式交換に係る割当ての内容の算定にあたっては、当社は両社から独立した第三者算定機関である大和証券株式会社（以下、「大和証券」といいます。）に株式交換比率の算定を依頼いたしました。

当社は、大和証券から提出を受けた株式交換比率の算定結果を踏まえて慎重に検討し、両社の財務状況、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、両社間で交渉・協議を重ねてまいりました。

その結果、当社、W P L及びS D Pは、本株式交換比率は妥当であり、それぞれの株主の利益を損ねるものではないとの判断に至ったため、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、本株式交換の効力発生日に至るまでの間において、当社若しくはS D Pの財産状態・経営状態に重大な変動が生じた場合又は本株式交換の実行に重大な支障となる事態が発生し若しくは判明した場合には、当社、W P L及びS D Pは、相互に協議し合意の上、本株式交換比率を変更することがあります。

(5) 算定に関する事項

算定機関の名称及び両社との関係

本株式交換に係る割当ての内容の算定にあたっては、当社は両社から独立した第三者算定機関である大和証券に株式交換比率の算定を依頼いたしました。

大和証券は当社及びS D Pから独立した算定機関であり、当社及びS D Pの関連当事者には該当せず、本株式交換に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。

算定の概要

大和証券は、当社については、当社が金融商品取引所に上場しており、市場株価が存在することから、市場株価法を採用して算定を行いました。S D Pについては、将来の事業活動の状況を評価に反映するため、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法（以下、「D C F法」といいます。）を、貸借対照表上の純資産価額に基づく純資産法を、それぞれ採用して算定を行いました。

各算定手法による当社の普通株式の1株当たりの株式価値を1とした場合のS D Pの普通株式の評価レンジは、以下のとおりとなります。

算定手法		株式交換比率の算定結果
当社	S D P	
市場株価法	D C F法	7.15 ~ 14.28
	純資産法	7.55 ~ 7.94

市場株価法では、当社が「堺ディスプレイプロダクト株式会社の子会社化（復帰）に向けた協議開始に関するお知らせ」を公表した日である2022年2月18日を基準日として、東京証券取引所市場第一部基準日の終値及び基準日から遡る過去1ヶ月、過去3ヶ月及び過去6ヶ月の各期間の終値平均値を採用しております。上記の協議開始に関する公表から本株式交換契約までの期間が短いことや、2022年2月18日を基準日として、両社の交渉・協議を実施したため、本公表日の前営業日を基準とはしておりません。

D C F法では、S D Pの財務予測に基づく将来生み出すと見込まれるフリー・キャッシュ・フローを、それぞれ一定の割引率で現在価値に割り引くことによって企業価値や株式価値を評価しております。なお、D C F法による算定において基礎とした財務予測において、大型液晶パネル市場の変動等の影響により、大幅な増減益を見込んでいる年度もあります。具体的には、大型液晶パネル市場における単価変動等の影響により、大幅な増減益を見込んでいる年度もあります。なお、当該大幅な増減益については、大型液晶パネル市場の単価変動等の見込みに基づくものであり、売上数量やコストの大幅な変動を織り込んだものではございません。また、当該財務予測は、本株式交換の実施を前提とするものではありません。

大和証券は、株式交換比率の算定に際して、当社及びS D Pから提供を受けた情報及び一般に公開された情報等を原則としてそのまま使用し、分析及び検討の対象とした全ての資料及び情報等が、正確かつ完全なものであり、株式交換比率の算定に重大な影響を与える可能性がある事実で大和証券に対して未開示の事実はないこと等を前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、S D Pの資産又は負債（偶発債務を含みます。）について、個別の各資産及び各負債の分析及び評価を含め、独自の評価、鑑定又は査定を行っておらず、第三者機関への鑑定又は査定の依頼も行っておりません。また、大和証券による株式交換比率の算定結果は、本株式交換における株式交換比率の公正性について意見を表明するものではありません。

(6) 本株式交換の後の株式交換完全親会社となる会社の商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

商号	シャープ株式会社
本店の所在地	大阪府堺市堺区匠町 1 番地
代表者の氏名	代表取締役 戴 正 呉
資本金の額	50億円
純資産の額	現時点では確定していません。
総資産の額	現時点では確定していません。
事業の内容	電気通信機器・電気機器及び電子応用機器全般並びに電子部品の製造・販売等

特定子会社の異動に関する事項

(1) 当該異動に係る特定子会社の名称、住所、代表者の氏名、資本金の額及び事業の内容

名 称	堺ディスプレイプロダクト株式会社
住 所	大阪府堺市堺区匠町1番地
代 表 者 の 氏 名	代表取締役・邱啓華
資 本 金	324億85百万円
事 業 の 内 容	液晶表示装置その他の表示装置の開発、製造、販売及び輸出入

(2) 当該異動の前後における当社の所有に係る特定子会社の議決権の数及び特定子会社の総株主等の議決権に対する割合

当社の所有に係る当該特定子会社の議決権の数

異動前 839,600個

異動後 4,198,000個

当該特定子会社の総株主等の議決権に対する割合

異動前 20.00%

異動後 100.00%

(3) 当該異動の理由及びその年月日

異動の理由

本株式交換の実施によりSDPは当社の子会社となり、また、SDPの資本金の額が当社の資本金の額の100分の10以上に相当し、SDPは当社の特定子会社に該当するためです。

異動年月日

2022年6月27日(予定)

子会社取得の決定に関する事項

(1) 取得対象子会社の概要

取得対象子会社であるSDPの概要については、上記「I 本株式交換に関する事項」の「(1) 本株式交換の相手会社についての事項」をご参照ください。

(2) 取得対象子会社に関する子会社取得の目的

子会社取得の目的については、上記「I 本株式交換に関する事項」の「(2) 本株式交換の目的」をご参照ください。

(3) 取得対象子会社に関する子会社取得の対価の額

SDPの普通株式(概算額) 41,030百万円

(注) 本株式交換により交付する当社の普通株式38,453,680株(予定)を、1株当たり1,067円(2022年5月30日の東京証券取引所の終値)で換算した額。

以上