

2023年5月1日

各 位

会 社 名 株式会社 Orchestra Holdings
代表者名 代表取締役社長 中村 慶郎
(コード番号：6533 東証プライム市場)
問合せ先 取締役 CFO 五代儀 直美
(TEL. 03-6450-4307)

「株式会社ヴェスの株式取得に関する補足説明資料」の説明追加のお知らせ

2023年4月25日に公表いたしました「株式会社ヴェスの株式取得に関する補足説明資料」について、説明を一部追加し、開示事項の追加を行いましたのでお知らせいたします。

1. 変更箇所

- p. 2 営業利益に関する説明を追加（赤字で追記）
- p. 4 「ヴェス参画によるグループシナジー」のスライドを追加
- p. 5 「M&Aの基本方針」のスライドを追加

以 上



ORCHESTRA HOLDINGS

株式会社ヴェスの株式取得
に関する補足説明資料
(2023年5月1日更新)

ヴェスの株式取得に関して



ソフトウェアテスト事業を展開するヴェス社がグループに参画

本件M&A及びヴェス社の概要

取引概要

取得株式	(株)ヴェスの株式100%
契約締結日	2023年4月25日
株式取得日	2023年4月28日 (予定)
取得会社	(株)Orchestra Holdings
取得価額	約19.5億円 (アドバイザー費用等を含む)
取得資金	借入資金及び手元資金を充当
業績への影響	期中取得である事等から、通期業績予想の変更なし

ヴェス概要

商号	株式会社ヴェス
設立	2003年7月1日
事業内容	ソフトウェアテスト事業
従業員数	約130名
業績	売上高 約13億円、 営業利益 約38百万円 (2022年3月期) ※ M&A後は不要となる費用削減後の実態営業利益は のれん負けしない見込み (P5参照) ※2023年5月1日追記

本件M&Aの目的、及び主要事業におけるM&A実績

ヴェス社のグループ参画により、約6兆円規模のソフトウェアテスト市場へ新規参入
M&Aにより、新たな市場、サービス、リソース、顧客を獲得

セグメント	領域	実績	M&Aの目的	市場規模
デジタルマーケティング	AD/SEO クリエイティブ SNSマーケティング 2009年6月開始	    <p>LIFULL Marketing Partners</p>	<ul style="list-style-type: none"> サービスラインナップの拡充 顧客基盤の共有・クロスセル機会の拡大 デジタル人材の増強 	約3兆円 ※1
DX	システムソリューション 2017年5月開始	 <p>※DX領域で9社をM&A、統合</p>	<ul style="list-style-type: none"> TAM (※4) の拡大 (DX市場への新規参入) 顧客基盤の共有・クロスセル機会の拡大 サービスラインアップの拡充 Salesforceを軸としたマーケティングDXへの参入 DX人材の増強 	約16兆円 ※2
	クラウド インテグレーション 2019年1月開始			
	ソフトウェアテスト 2023年5月 開始予定		<ul style="list-style-type: none"> TAM (※4) の拡大 (テスト市場への新規参入) 既存事業とのシナジー創出 ⇒ 詳細は次スライドで説明 	うち 約6兆円 ※3

(追加資料) ヴェス参画によるグループシナジー

ヴェス M&Aの目的

ヴェスの強み

テストエンジニアを中心に、約130名が所属
ソフトウェアテストサービスを約20年にわたり手掛けており、
1万2,000件以上の検証実績を有する

グループシナジー

- ◆ DX事業を展開するSharing Innovations (SI社) との連携
設計-開発-テストまで一気通貫のサービス提供が可能に
SI社のエンジニアリソースをヴェス社と共有
 - ⇒ ヴェス社の体制拡充による事業成長の加速
 - ⇒ DX事業のエンジニア稼働率上昇により、グループ全体での収益性を改善
- ◆ グループ全体での顧客基盤の共有・クロスセル機会の拡大
- ◆ グループ内リソース共有による成長加速 (採用・教育体制、マーケティング支援、コーポレート機能等)

(追加資料) M&Aの基本方針

基本方針の下、成長戦略の一環としてM&Aを活用

基本方針

M&A案件の選定基準

- ◆ のれん償却後営業利益で黒字が見込まれる
- ◆ グループシナジーにより、売上・利益を更に伸ばせる
- ◆ 市場規模が大きく、成長ポテンシャルのある事業領域

ヴェス社M&A

- ◆ ソフトウェアテスト以外の赤字事業の切り離し（M&A前に分離済み）、M&A後不要となる費用の削減により、のれん償却後営業利益で黒字を見込む
- ◆ Sharing Innovations社との連携をはじめとして、グループリソース活用による事業成長ポテンシャル大
- ◆ ソフトウェアテストの市場は約 6 兆円

Vision

創造の連鎖

- 事業を通じて創造の志士を輩出し続ける -



ORCHESTRA HOLDINGS