



2026 年 7 月 29 日

各 位

会 社 名 U L S グループ株式会社
代表者名 代表取締役社長 横山芳成
(東証スタンダード・コード 3798)
問合せ先
役職・氏名 取締役 CFO 高橋 敬一
電話番号 03-6220-1416

簡易株式交換による連結子会社 3 社の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、当社を株式交換完全親会社、当社の連結子会社である U L S コンサルティング株式会社（以下、「U L S コンサルティング」という。）、ピースミール・テクノロジー株式会社（以下、「ピースミール・テクノロジー」という。）、株式会社アークウェイ（以下、「アークウェイ」という。）の 3 社（以下、総称して「連結子会社 3 社」という。）をそれぞれ株式交換完全子会社とする株式交換（以下、これらを個別に又は総称して「本株式交換」という。）を行うことを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換はいずれも当社の連結子会社を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示事項及び内容の一部を省略して開示しております。

記

1. 本株式交換の目的

今後の事業環境の変化に、よりの確且つ機動的に対応できるグループ経営の体制を整備しグループ経営の一体化・効率化を進めていくため、今般、連結子会社 3 社を完全子会社化することといたしました。

2. 本株式交換の要旨

(1) 本株式交換の日程

取締役会決議日（当社及び連結子会社 3 社）	2026 年 7 月 29 日
株式交換契約締結日（当社及び連結子会社 3 社）	2026 年 7 月 29 日

株式交換承認株主総会 (ピースミール・テクノロジー、アークウェイ)	2026 年 8 月 14 日
株式交換効力発生日 (当社及び連結子会社 3 社)	2026 年 10 月 1 日

- (注1) 本株式交換は、当社においてはいずれも会社法第 796 条第 2 項の規定に基づく簡易株式交換であるため、当社は株主総会の決議による各株式交換契約の承認を経ずに本株式交換を行います。
- (注2) 本株式交換は、U L S コンサルティングにおいては、会社法第 784 条第 1 項本文の規定に基づく略式株式交換であるため、株主総会の決議による株式交換契約の承認を経ずに本株式交換を行います。
- (注3) 本株式交換に伴い、当社の単元未満株式 (1 単元 (100 株) に満たない株式) を保有する株主が生じることが見込まれます。当社の単元未満株式を保有することとなる株主については、会社法第 192 条第 1 項の定めに基づき、当社に対し自己の保有する単元未満株式の買い取りを請求することができます。
- (注4) 本株式交換に伴い、当社の普通株式 1 株に満たない端数の割当交付を受けることとなる株主に対しては、会社法第 234 条その他の関連法令の規定に従い、その端数の合計数 (合計数が 1 株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとします。) に相当する株式を売却し、かかる売却代金をその端数に応じて交付します。

(2) 本株式交換の方式

本株式交換は、当社を株式交換完全親会社、連結子会社 3 社をそれぞれ株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当内容

①U L S コンサルティング

	当社 (株式交換完全親会社)	U L S コンサルティング (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る 割当比率	1	1,011
本株式交換により 交付する株式数	当社普通株式：202,200 株 (予定)	

- (注1) 株式の割当比率
U L S コンサルティングの普通株式 1 株に対して、当社普通株式 1,011 株を割当交付します。但し、当社が保有する U L S コンサルティング株式については、本株式交換による株式の割当では行いません。
- (注2) 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換に際して、本株式交換により当社がU L S コンサルティング株式（但し、当社が保有するU L S コンサルティング株式を除きます。）の全部を取得する時点の直前時のU L S コンサルティングの株主（但し、当社は除きます。）に対し、その保有するU L S コンサルティング株式に代わり、その保有するU L S コンサルティング株式の数に 1,011 を乗じた数の当社普通株式を交付します。また、当社の交付する株式は、全てその保有する自己株式にて対応する予定であり、本株式交換に際して当社が新たに株式を発行する予定はありません。

②ピースミール・テクノロジー

	当社 (株式交換完全親会社)	ピースミール・テクノロジー (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る 割当比率	1	37,342
本株式交換により 交付する株式数	当社普通株式：1,157,602 株（予定）	

(注1) 株式の割当比率

ピースミール・テクノロジーの普通株式 1 株に対して、当社普通株式 37,342 株を割当交付します。但し、当社が保有するピースミール・テクノロジー株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

(注2) 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換に際して、本株式交換により当社がピースミール・テクノロジー株式（但し、当社が保有するピースミール・テクノロジー株式を除きます。）の全部を取得する時点の直前時のピースミール・テクノロジーの株主（但し、当社は除きます。）に対し、その保有するピースミール・テクノロジー株式に代わり、その保有するピースミール・テクノロジー株式の数に 37,342 を乗じた数の当社普通株式を交付します。また、当社の交付する株式は、全てその保有する自己株式にて対応する予定であり、本株式交換に際して当社が新たに株式を発行する予定はありません。

③アークウェイ

	当社 (株式交換完全親会社)	アークウェイ (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る 割当比率	1	6,439
本株式交換により	当社普通株式：257,560 株（予定）	

交付する株式数	
---------	--

(注1) 株式の割当比率

アークウェイの普通株式 1 株に対して、当社普通株式 6,439 株を割当交付します。但し、当社が保有するアークウェイ株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

(注2) 本株式交換により交付する株式数

当社は、本株式交換に際して、本株式交換により当社がアークウェイ株式（但し、当社が保有するアークウェイ株式を除きます。）の全部を取得する時点の直前時のアークウェイの株主（但し、当社は除きます。）に対し、その保有するアークウェイ株式に代わり、その保有するアークウェイ株式の数に 6,439 を乗じた数の当社普通株式を交付します。また、当社の交付する株式は、全てその保有する自己株式にて対応する予定であり、本株式交換に際して当社が新たに株式を発行する予定はありません。

(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

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算定の考え方

当社は、本株式交換に用いられる上記 2. (3)「本株式交換に係る割当内容」に記載の株式交換比率の算定に当たり、公平性・妥当性を確保するため、当社及び連結子会社 3 社から独立した第三者機関である株式会社ブルータス・コンサルティング（以下「ブルータス」という。）を選定し、当社の株式価値の計算及び連結子会社 3 社の株式価値の算定を依頼しました。ブルータスは、連結子会社 3 社については非上場会社で市場株価が存在しないため、また、将来の事業活動の状況を反映するためそれぞれ DCF 法により算定を行いました。これにより算定された ULS コンサルティング、ピースミール・テクノロジー及びアークウェイの普通株式の 1 株当たりの株式価値は、それぞれ以下のとおりです。

①ULS コンサルティング

算定方法	算定結果
DCF 法	576,200 円～973,125 円

②ピースミール・テクノロジー

算定方法	算定結果
DCF 法	21,284,836 円～37,106,837 円

③アークウェイ

算定方法	算定結果
DCF 法	3,669,946 円～5,654,640 円

なお、DCF 法による算定にあたって、連結子会社 3 社の大幅な増減益は前提としておりません。

また、プルータスは、当社が東京証券取引所スタンダード市場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（2026 年 7 月 28 日を算定基準日とし、算定基準日の終値、算定基準日までの 1 カ月、3 カ月、及び 6 カ月における各期間の株価終値の単純平均による算定）を用いて計算いたしました。これにより計算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。

評価方法	計算結果
市場株価法	524 円～570 円

以上の結果、当社の普通株式 1 株当たりの株式価値を 1 とした場合の連結子会社 3 社の株式交換比率の計算結果は、それぞれ以下のとおりです。

① U L S コンサルティング

評価方法		株式交換比率の評価結果
当社	U L S コンサルティング	
市場株価法	DCF 法	1,011～1,858

② ピースミール・テクノロジー

評価方法		株式交換比率の評価結果
当社	ピースミール・テクノロジー	
市場株価法	DCF 法	37,342～70,842

③ アークウェイ

評価方法		株式交換比率の評価結果
当社	アークウェイ	
市場株価法	DCF 法	6,439～10,795

当社及び連結子会社 3 社は、上記株式交換比率の算定結果を参考に、当社及び U L S コンサルティング、当社及びピースミール・テクノロジー並びに当社及びアークウェイの各当事者間で協議を行ったうえ、本株式交換に係る割当比率を、それぞれ上記 2. (3) のとおり決定しました。

また、当社は追加的手続きとして、プルータスから本株式交換比率が当社の株主にとって財務的見地から公正である旨の意見書（フェアネス・オピニオン）を入手しております。本フェアネス・オピニオンは、プルータスにおける株式価値算定のエンゲージメン

トチームとは独立した審査会におけるレビュー手続きを経て発行されております。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	
(1) 名称	U L S グループ株式会社	
(2) 所在地	東京都中央区晴海 1-8-10 晴海トリトンスクエア オフィスタワーX 棟 14 階	
(3) 代表者	代表取締役会長 漆原 茂 代表取締役社長 横山芳成	
(4) 事業内容	純粋持株会社	
(5) 資本金	997 百万円（2026 年 6 月 30 日現在）	
(6) 設立年月日	2000 年 7 月 25 日	
(7) 発行済株式数	63,885,000 株（2026 年 6 月 30 日現在）	
(8) 決算期	3 月 31 日	
(9) 大株主及び持株比率	漆原 茂 45.40% 高橋敬一 5.16% U L S グループ従業員持株会 4.24% (株)インテック 3.89% (株)日本カストディ銀行（信託口） 2.13% 日本マスタートラスト信託銀行(株)（信託口） 2.05% NORTHERN TRUST CO.(AVFC)RE NON TREATY CLIENTS ACCOUNT 1.61% （常任代理人 香港上海銀行東京支店） 小野寺大造 1.14% 馬場由美子 1.09% BBH FOR GRANDEUR PEAK GLOBAL OPPORTUNITIES FUND 0.87% （常任代理人 (株)三菱U F J 銀行） （注）持株比率は自己株式を控除して計算しております。 （2026 年 3 月 31 日現在）	
(10) 直近年度の財政状態及び経営成績		
決算期	2026 年 3 月期（連結）	
純資産	12,566 百万円	
総資産	15,719 百万円	
1 株当たり純資産	207 円 45 銭	
売上高	16,600 百万円	

営業利益	3,046 百万円
経常利益	3,063 百万円
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,027 百万円
1 株当たり当期純利益	36 円 20 銭

(注) 当社は、2025 年 10 月 1 日付で普通株式 1 株につき 10 株の割合で分割を行っており、「1 株当たり純資産」及び「1 株当たり当期純利益」は、2026 年 3 月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定しております。

	株式交換完全子会社	
(1) 名称	U L S コンサルティング株式会社	
(2) 所在地	東京都中央区晴海 1-8-10 晴海トリトンスクエア オフィスタワーX 棟 14 階	
(3) 代表者	代表取締役社長 横山芳成	
(4) 事業内容	戦略的 IT コンサルティング事業	
(5) 資本金	100 百万円（2026 年 6 月 30 日現在）	
(6) 設立年月日	2011 年 10 月 3 日	
(7) 発行済株式数	28,000 株（2026 年 6 月 30 日現在）	
(8) 決算期	3 月 31 日	
(9) 大株主及び持株比率	U L S グループ株式会社 古澤憲一 （2026 年 6 月 30 日現在）	99.29% 0.71%
(10) 直近年度の財政状態及び経営成績		
決算期	2026 年 3 月期（単体）	
純資産	5,686 百万円	
総資産	9,772 百万円	
1 株当たり純資産	203,086 円 06 銭	
売上高	14,591 百万円	
営業利益	1,079 百万円	
経常利益	1,082 百万円	
親会社株主に帰属する 当期純利益	751 百万円	
1 株当たり当期純利益	26,842 円 58 銭	

	株式交換完全子会社	
(1) 名称	ピースミール・テクノロジー株式会社	
(2) 所在地	東京都中央区晴海 1-8-10 晴海トリトンスクエア オフィスタワーX 棟 14 階	
(3) 代表者	代表取締役会長 林 直樹 代表取締役社長 小林 博	
(4) 事業内容	公共機関向け IT コンサルティング事業	
(5) 資本金	4 百万円（2026 年 6 月 30 日現在）	
(6) 設立年月日	2009 年 10 月 5 日	
(7) 発行済株式数	180 株（2026 年 6 月 30 日現在）	
(8) 決算期	3 月 31 日	
(9) 大株主及び持株比率	ULS グループ株式会社 82.78% 高橋敬一 8.89% 小林 博 8.33% (2026 年 6 月 30 日現在)	
(10) 直近年度の財政状態及び経営成績		
決算期	2026 年 3 月期（単体）	
純資産	1,024 百万円	
総資産	1,844 百万円	
1 株当たり純資産	5,694,201 円 86 銭	
売上高	2,059 百万円	
営業利益	377 百万円	
経常利益	376 百万円	
親会社株主に帰属する 当期純利益	258 百万円	
1 株当たり当期純利益	1,433,479 円 26 銭	

(注) ピースミール・テクノロジーは本株式交換効力発生日である 2026 年 10 月 1 日付で、社名を U L S パブリス株式会社に変更予定です。

	株式交換完全子会社	
(1) 名称	株式会社アークウェイ	
(2) 所在地	東京都中央区晴海 1-8-10 晴海トリトンスクエア オフィスタワーX 棟 14 階	
(3) 代表者	代表取締役社長 漆原 茂	
(4) 事業内容	アーキテクチャコンサルティング事業	

(5) 資本金	10 百万円 (2026 年 6 月 30 日現在)
(6) 設立年月日	2004 年 1 月 21 日
(7) 発行済株式数	200 株 (2026 年 6 月 30 日現在)
(8) 決算期	3 月 31 日
(9) 大株主及び持株比率	ULS グループ株式会社 80.00% 森屋英治 20.00% (2026 年 6 月 30 日現在)
(10) 直近年度の財政状態及び経営成績	
決算期	2026 年 3 月期 (単体)
純資産	573 百万円
総資産	604 百万円
1 株当たり純資産	2,869,423 円 48 銭
売上高	276 百万円
営業利益	40 百万円
経常利益	41 百万円
親会社株主に帰属する 当期純利益	27 百万円
1 株当たり当期純利益	139,040 円 66 銭

5. 本株式交換後の状況

本株式交換による当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金及び決算期についての変更はありません。

6. 今後の見通し

本株式交換が当社の連結業績に与える影響は軽微であると見込んでおりますが、今後公表すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせします。

なお、本株式交換後速やかに、本株式交換の目的であるグループ経営の一体化・効率化をさらに推し進めるため、U L S コンサルティングとアークウェイは経営統合を前提に協議を開始する予定です。また、U L S コンサルティングとピースミール・テクノロジーについても、本株式交換後に一部組織の統合等について協議を開始する予定です。これらのグループ内再編の具体的な内容については決定次第速やかに開示予定です。

以上