

平成 30 年 1 月 17 日

各 位

東京都千代田区平河町二丁目 5 番 3 号
株 式 会 社 ガ イ ア ッ ク ス
代 表 執 行 役 社 長 上 田 祐 司
(コード番号：3775 名証セントレックス)
(連絡先) 執行役管理本部長 野澤 直人
TEL 03-6869-0005 (直通)

連結子会社による第三者割当増資及び連結子会社の異動（連結除外）に関するお知らせ

この度、当社の連結子会社であるアディッシュ株式会社（以下、「アディッシュ」といいます。）は、平成30年1月16日開催の取締役会において、三井住友海上キャピタル株式会社が運営するMSIVC2016V投資事業有限責任組合（以下、「MSIVC」といいます。）、フリービットインベストメント株式会社（以下、「FBI」といいます。）、みずほキャピタル株式会社が運営するみずほ成長支援第2号投資事業有限責任組合（以下、「MIZUHO」といいます。）及び株式会社ペイフォワード（以下、「PFW」といいます。）を引受人とする第三者割当増資（以下、「本件増資」といいます。）を行うことを決議し、また当社は、本日開催の取締役会において、当該引受人及びアディッシュの代表取締役である江戸浩樹（以下、「経営株主」といいます。）との間で株主間契約を締結することを決議し、同日付で当該契約を締結いたしました。これにより、アディッシュに対し財務及び営業又は事業の方針の決定に対して重要な影響を与えることができなくなることから、アディッシュが平成30年12月期第1四半期連結会計期間より連結の範囲から除外されることとなりましたのでお知らせいたします。なお、アディッシュが連結子会社から異動することに伴い、アディッシュの子会社であります adish International Corporation 及びアディッシュプラス株式会社につきましても、当社の連結子会社から異動することとなります。

また、当社が保有するアディッシュ株式の一部をMSIVCに譲渡（以下、「本件株式譲渡」といいます。）いたしますので、併せてお知らせいたします。

記

1. 本件増資及び異動の理由

アディッシュは平成 26 年 10 月 1 日に当社の企業向け及び学校向けインターネットモニタリング事業及びソーシャルアプリサポート事業を承継させることを目的に会社分割により設立されて以来、インターネットモニタリング事業、ソーシャルアプリサポート事業及びカスタマーサポート事業を展開しておりますが、今後の更なる事業規模の拡大と収益性の向上に向け、「機械学習を活かした開発投資」、「グローバル展開」、「市場拡大」の3つの取り組みが重要であると認識しております。今回の増資により当該取り組みにかかる資金需要に対応するとともに、各引受人との提携によるシナジー効果を発揮させ、安定した経営基盤を築くことで、アディッシュの成長を加速させることができると判断いたしました。

一方、当社グループは、創業以来「人と人をつなげる」をミッションとして、人と人が考えていることを通わせるコミュニケーションの促進を目指しております。このコミュニケーションにおいて、時間・空間・立場を超えることができるソーシャルメディアが最適だと考え、ソーシャルメディアでの場づくりと支援、加えてソーシャルメディアでつながる上で障害となるものの予防・解決サポートに取り組み、今までアプローチできなかった世の中の課題の解決を目指し、ソーシャルメディアに関連し

た企業向けサービス、コンシューマ向けサービスを提供してまいりました。また、近年ではソーシャルメディアと同様、個々人を結びつける事業であるシェアリングエコノミー事業にも注力しており、「人と人をつなげる」事業への特化が当社グループ内シナジーを強化するとともに、社会的な価値にも還元することを併せて目指しております。当社グループの事業はそれぞれが社会的な価値を有していると確信しており、各事業がより早く、より確実に成長することが当社グループだけでなく、社会への価値還元のために必要と考えております。そのための取り組みとして、カーブアウト制度による事業の子会社化と外部資本の活用を推進しており、結果として株式上場を達成した事例も出てまいりました。アディッシュにおいても、積極的に外部資本を活用するとともに、大規模な資本構成の変更を行うことが、将来的な株式上場を目指す上で不可欠であると判断し、また、当社グループの今後の成長戦略の上でも、アディッシュの企業価値の向上が、インキュベーションセグメントにおける大きな利益につながると判断し、今回の決定に至りました。（当社グループの今後の経営方針につきましては、本日別途開示しております「ガイアックスグループの今後の経営方針」をご参照ください。）

2. 本件増資の概要

(1) 増資する会社名	アディッシュ株式会社
(2) 増資目的	資本の増強による経営基盤の安定化
(3) 増資形態	第三者割当増資
(4) 増資額及び引受先	155 百万円 MSIVC2016V 投資事業有限責任組合 80 百万円 フリービットインベストメント株式会社 30 百万円 みずほ成長支援第 2 号投資事業有限責任組合 30 百万円 株式会社ペイフォワード 15 百万円
(5) 増資株式数及び増資後議決権比率	15,500 株 MSIVC2016V 投資事業有限責任組合 8,000 株 (5.57%) フリービットインベストメント株式会社 3,000 株 (2.09%) みずほ成長支援第 2 号投資事業有限責任組合 3,000 株 (2.09%) 株式会社ペイフォワード 1,500 株 (1.04%)
(6) 払込期日	平成 30 年 1 月 18 日 (予定)

3. 異動の方法

アディッシュは、MSIVC、FBI、MIZUHO 及び PFW を引受先とする第三者割当増資を実施し、新株 15,500 株を発行するとともに、当社は保有するアディッシュ株式 6,000 株を MSIVC に譲渡いたします。これらにより当社の保有株式割合は 78.07%から 65.46%となりますが、当社は、MSIVC、FBI、MIZUHO、PFW 及び経営株主との間で、当社が純投資目的でアディッシュ株式を保有する旨を約す株主間契約を締結いたしました。これにより、アディッシュに対し財務及び営業又は事業の方針の決定に対して重要な影響を与えることができなくなることから、アディッシュが平成 30 年 12 月期第 1 四半期連結会計期間より連結の範囲から除外されることとなります。

4. 異動する子会社の概要

(1) 名称	アディッシュ株式会社
(2) 所在地	東京都品川区西五反田一丁目 21 番 8 号

(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役 江戸 浩樹		
(4)	事業内容	インターネットモニタリング事業、ソーシャルアプリサポート事業、カスタマーサポート事業		
(5)	資本金	35,618千円		
(6)	設立年月日	平成26年10月1日		
(7)	大株主及び持株比率	株式会社ガイアックス 78.07% 江戸浩樹 15.31%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社は当該会社の株式を本件増資及び本件株式譲渡前において78.07%保有しております。	
		人的関係	当社の取締役1名が当該会社の取締役を兼任しておりましたが、平成29年11月をもって当該会社の取締役を辞しております。また、当該会社の代表取締役が当社の執行役を兼任しておりましたが、平成29年12月をもって当社の執行役を辞しております。	
		取引関係	当社は当該会社との間に、サービス提供等の取引関係がございます。	
(9)	当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態（単体）			
	決算期	平成26年12月期	平成27年12月期	平成28年12月期
	純資産	59,317千円	40,060千円	47,743千円
	総資産	298,081千円	285,516千円	355,633千円
	1株当たり純資産	593.17円	400.61円	477.43円
	売上高	340,311千円	1,341,994千円	1,530,239千円
	営業利益	9,027千円	△18,360千円	10,129千円
	経常利益	8,808千円	△20,508千円	9,555千円
	当期純利益	6,455千円	△19,256千円	7,682千円
	1株当たり当期純利益	64.56円	△192.56円	76.82円
	1株当たり配当金	0円	0円	0円

※会社設立が平成26年10月1日のため、平成26年12月期は、平成26年10月1日～平成26年12月31日の3ヶ月決算です。

5. 上記4に伴い異動する子会社の概要

①adish International Corporation

(1)	名称	adish International Corporation		
(2)	所在地	12F Jaka Bldg. 6780 Ayala Avenue Makati City Philippines		
(3)	代表者の役職・氏名	CEO President Joseph Pangilinan		
(4)	事業内容	インターネットモニタリング事業、ソーシャルアプリサポート事業、カスタマーサポート事業		
(5)	資本金	1,600万ペソ		
(6)	設立年月日	平成23年6月28日		
(7)	大株主及び持株比率	アディッシュ株式会社 99.9%		
(8)	上場会社と当該会社	資本関係	アディッシュが当該会社の出資比率の99.9%を	

との間の関係		保有しております。		
	人的関係	記載すべき人的関係はございません。		
	取引関係	当社は当該会社との間に、サービス提供等の取引関係がございます。		
(9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態(単体)				
決算期	平成26年12月期	平成27年12月期	平成28年12月期	
純資産	13,503千円	56,738千円	68,403千円	
総資産	40,509千円	70,817千円	79,040千円	
1株当たり純資産	10.13円	17.70円	4.94円	
売上高	125,598千円	123,603千円	130,008千円	
営業利益	△4,270千円	21,091千円	14,828千円	
経常利益	△4,399千円	20,636千円	9,883千円	
当期純利益	△5,403千円	13,771千円	15,157千円	
1株当たり当期純利益	△1.35円	3.44円	0.95円	
1株当たり配当金	0円	0円	0円	

②アディッシュプラス株式会社

(1) 名称	アディッシュプラス株式会社			
(2) 所在地	沖縄県那覇市久茂地一丁目7番1号 琉球リース総合ビル9階			
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 石川 琢磨			
(4) 事業内容	インターネットモニタリング事業、ソーシャルアプリサポート事業、カスタマーサポート事業			
(5) 資本金	10,000千円			
(6) 設立年月日	平成24年6月29日			
(7) 大株主及び持株比率	アディッシュ株式会社 100%			
(8) 上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	アディッシュが当該会社の出資比率の100%を保有しております。		
	人的関係	記載すべき人的関係はございません。		
	取引関係	当社は当該会社との間に、サービス提供等の取引関係がございます。		
(9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態(単体)				
決算期	平成26年12月期	平成27年12月期	平成28年12月期	
純資産	△2,865千円	△15,739千円	△14,505千円	
総資産	79,873千円	57,797千円	58,784千円	
1株当たり純資産	△14,329.82円	△78,698.14円	△72,528.32円	
売上高	223,513千円	220,981千円	248,450千円	
営業利益	△13,203千円	△11,501千円	2,594千円	
経常利益	△14,730千円	△12,991千円	1,088千円	
当期純利益	△14,358千円	△12,873千円	1,233千円	
1株当たり当期純利益	△71,790.90円	△64,368.32円	6,169.82円	
1株当たり配当金	0円	0円	0円	

6. 子会社による本件増資の引受先の概要

①MSIVC2016V 投資事業有限責任組合

(1) 名 称	MSIVC2016V 投資事業有限責任組合	
(2) 所 在 地	東京都中央区京橋一丁目2番5号 京橋 TD ビル4階	
(3) 設 立 根 拠 等	投資事業有限責任組合契約に関する法律	
(4) 組 成 目 的	ベンチャー企業への投資	
(5) 出 資 の 総 額	5,000 百万円	
(6) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	三井住友海上火災保険株式会社 三井住友海上キャピタル株式会社	
(7) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名称	三井住友海上キャピタル株式会社
	所在地	東京都中央区京橋一丁目2番5号 京橋 TD ビル4階
	代表者の役職・氏名	取締役社長 五十嵐 仁志
	事業内容	ベンチャー企業に対する投資事業、起 業段階からの総合的なベンチャー支 援、投資事業組合の組成、運営及び管理
	資本金	1,000 百万円
(8) 組 成 年 月 日	平成28年4月22日	
(9) 上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド ・ 業 務 執 行 組 合 員 と の 間 の 関 係	資 本 関 係	記載すべき資本関係はございません。
	人 的 関 係	記載すべき人的関係はございません。
	取 引 関 係	平成30年1月17日付でアディッシュ 株式について株主間契約及び株式譲渡 契約を締結しております。

②フリービットインベストメント株式会社

(1) 名 称	フリービットインベストメント株式会社	
(2) 所 在 地	東京都渋谷区円山町3番6号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 清水 高	
(4) 事 業 内 容	新規事業の企画、スタートアップ投資及び M&A	
(5) 資 本 金	300 百万円	
(6) 設 立 年 月 日	平成27年4月1日	
(7) 大株主及び持株比率	フリービット株式会社 100%	
(8) 上 場 会 社 と 当 該 会 社 の 関 係	資 本 関 係	記載すべき資本関係はございません。
	人 的 関 係	記載すべき人的関係はございません。
	取 引 関 係	平成30年1月17日付でアディッシュ 株式について株主間契約を締結しております。

※経営成績及び財政状態につきましては、引受先との守秘義務により非公表とさせていただきます。

③みずほ成長支援第2号投資事業有限責任組合

(1) 名 称	みずほ成長支援第2号投資事業有限責任組合	
(2) 所 在 地	東京都千代田区内幸町一丁目2番1号	
(3) 設 立 根 拠 等	投資事業有限責任組合契約に関する法律	

(4) 組 成 目 的	事業内容に強みを持つ成長企業への投資	
(5) 出 資 の 総 額	10,000 百万円	
(6) 出 資 者 ・ 出 資 比 率 ・ 出 資 者 の 概 要	みずほキャピタル株式会社、株式会社みずほ銀行、みずほ信託銀行株式会社、みずほ証券株式会社	
(7) 業 務 執 行 組 合 員 の 概 要	名称	みずほキャピタル株式会社
	所在地	東京都千代田区内幸町一丁目2番1号
	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 齊藤 肇
	事業内容	ベンチャーキャピタル業務全般
	資本金	902,400 千円
(8) 組 成 年 月 日	平成28年9月16日	
(9) 上 場 会 社 と 当 該 フ ァ ン ド ・ 業 務 執 行 組 合 員 と の 間 の 関 係	資 本 関 係	記載すべき資本関係はございません。
	人 的 関 係	記載すべき人的関係はございません。
	取 引 関 係	平成30年1月17日付でアディッシュ株式について株主間契約を締結しております。

④株式会社ペイフォワード

(1) 名 称	株式会社ペイフォワード		
(2) 所 在 地	大阪府大阪市西区九条一丁目12番12号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 谷井 等		
(4) 事 業 内 容	経営コンサルティング業務等		
(5) 資 本 金	1,000 千円		
(6) 設 立 年 月 日	平成27年7月7日		
(7) 大株主及び持株比率	谷井 善 48% 谷井 開 48%		
(8) 上 場 会 社 と 当 該 会 社 の 関 係	資 本 関 係	記載すべき資本関係はございません。	
	人 的 関 係	記載すべき人的関係はございません。	
	取 引 関 係	平成30年1月17日付でアディッシュ株式について株主間契約を締結しております。	
(9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態（単体）			
決 算 期	—	平成28年5月期	平成29年5月期
純 資 産	—	△2,690 千円	721 千円
総 資 産	—	315,690 千円	415,380 千円
1 株 当 たり 純 資 産	—	△26,904.11 円	7,214.75 円
売 上 高	—	2,602 千円	10,230 千円
営 業 利 益	—	△4,070 千円	1,320 千円
経 常 利 益	—	△3,626 千円	3,481 千円
当 期 純 利 益	—	△3,690 千円	3,411 千円
1 株 当 たり 当 期 純 利 益	—	△36,904.11 円	34,118.86 円
1 株 当 たり 配 当 金	—	0 円	0 円

7. 子会社における本件増資及び本件株式譲渡前後の当社の保有株式の状況

(1) 異動前の保有株式数	100,000株(保有比率:78.07%)
(2) 本件増資後の保有株式数	100,000株(保有比率:69.64%)
(3) 本件株式譲渡の株式数	6,000株(譲渡価額:60百万円)
(4) 異動後の保有株式数	94,000株(保有比率:65.46%)

※当社はアディッシュ株式の保有株式数に応じた議決権は保有しているものの、株主間契約によりアディッシュの財務及び営業又は事業の方針の決定に対し重要な影響を与えることができない条件が付されております。

8. 日程

(1) 本件増資に係る取締役会決議日(アディッシュ)	平成30年1月16日
(2) 株主間契約締結に係る取締役会決議日(当社)	平成30年1月17日
(3) 株式引受契約締結日	平成30年1月17日
(4) 本件株式譲渡契約締結日	平成30年1月17日
(5) 本件株式譲渡の実行日	平成30年1月18日(予定)
(6) 本件増資の払込日	平成30年1月18日(予定)

9. 今後の見通し

連結子会社の異動による、平成30年2月14日公表予定の平成29年12月期連結業績への影響はありませんが、平成30年12月期連結貸借対照表及び連結業績につきましては、アディッシュグループが平成28年12月期の連結売上高の25%を占める特定子会社であり、平成29年12月期において売上高約1,700百万円を計上する見込みである一方、当該異動によりアディッシュ株式の65.46%の保有がソーシャルサービスセグメントからインキュベーションセグメントへの重要な報告セグメントの変更となる見込みであることから、業績に与える影響が大きいため現在精査中であり、確定次第速やかに開示いたします。

また、株式譲渡により平成30年12月期第1四半期連結損益計算書において特別利益を計上する見込みではありますが、当該利益額が現在集計中の平成29年12月末のアディッシュの純資産額によって変動するため、確定次第速やかに開示いたします。

以 上