

平成 28 年 3 月 10 日

各 位

会 社 名 株式会社 VOYAGE GROUP
代表者名 代表取締役社長兼 CEO 宇佐美 進典
(コード番号：3688 東証第一部)
問合せ先 取締役 CFO 永岡 英則
(TEL. 03-5459-4226)
(URL. <http://voyagegroup.com/>)

動画・リッチメディア広告配信事業を運営する株式会社ゴールドスポットメディアの 株式追加取得（完全子会社化）に関するお知らせ

当社は、平成 28 年 3 月 10 日開催の取締役会において、当社の持分法適用関連会社である株式会社ゴールドスポットメディア（以下、「ゴールドスポットメディア」）の株式を追加取得し、同社を完全子会社化することについて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。

1. 株式取得の理由

当社グループは、SSP（注 1）「fluct」等の広告配信プラットフォームを運営するアドテクノロジー事業と、「EC ナビ」等のオンラインメディアを運営するメディア事業の 2 つを主力事業としながら、「人を軸にした事業開発会社」として、インターネット領域で様々な事業開発及び事業投資を進めております。

アドテクノロジー事業においては、平成 22 年より媒体社向けの広告配信プラットフォームである SSP「fluct」のサービス提供を開始し、現在では国内 SSP 市場における売上シェアでナンバーワン（当社調査による推定）となっております。さらに平成 27 年 12 月には広告主向けのサービスとして「fluct」導入媒体の広告枠への直接買い付けを可能とする「fluct Direct Reach」をリリースする等、さらなる事業拡大と成長促進に取り組んでおります。

一方で、ゴールドスポットメディアは、平成 25 年 8 月に米国法人 GoldSpot Media, Inc.（以下、「米 GSM」）の日本法人として設立し、動画・リッチメディア広告の制作・配信事業を展開しております。平成 27 年 9 月には、独立経営による迅速な経営判断や日本独自のサービス開発によるさらなる事業成長を目指し、ゴールドスポットメディアの経営陣によるマネジメント・バイアウト（MBO）を実施し、米 GSM の保有する全株式を取得しております。

日本国内の動画広告市場は、スマートフォンの急速な普及や通信環境の高速化等によるインターネット動画視聴時間の増加を背景に、拡大を続けております。株式会社サイバーエージェントの公表（注 2）によると、平成 27 年の国内動画広告市場は前年比 62%増の 506 億円と高い成長が続いており、また平成 32 年には 2,000 億円に達する等、引き続き市場規模の拡大していくことが予想されております。

当社は、このような市場環境の変化をさらなる事業成長の機会としてとらえ、平成 27 年 10 月にゴールドスポットメディアの第三者割当増資を引き受け、同社を持分法適用関連会社化し、動画・リッチメディア広告分野への事業領域の拡大に取り組んでまいりました。この度、当社は、両社の連携をさらに深め、動画・リッチメディア広告分野における事業開発への取り組みをより強化させていくために、ゴールドスポットメディア

の株式を追加取得し、同社を完全子会社化することといたしました。

これにより、当社グループでは、SSP「fluct」における動画広告配信を行う媒体の獲得促進や、「fluct Direct Reach」における動画広告案件の取り扱い拡大等、広告配信プラットフォームとしての競争力強化や付加価値向上の実現に取り組むことで、さらなる事業の発展や顧客満足の上を目指してまいります。

(注1) SSP (Supply Side Platform) とは、媒体社にとっての広告収益の最大化を支援する広告配信プラットフォームのこと。様々なアドネットワーク・DSP (Demand Side Platform) ・アドエクスチェンジ等と連携し、媒体社にとって最適かつ収益性の高い広告配信を支援する。

(注2) 平成 27 年 10 月 27 日 株式会社サイバーエージェント「国内動画広告の市場動向調査」より

2. 株式会社ゴールドスポットメディアの概要 (平成 28 年 3 月 10 日現在)

| | | | | |
|-----|-------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| (1) | 名 称 | 株式会社ゴールドスポットメディア | | |
| (2) | 所 在 地 | 東京都渋谷区道玄坂一丁目 20 番 1 号 | | |
| (3) | 代表者の役職・氏名 | 代表取締役会長 三谷 幸洋 代表取締役社長 望月 貴晃 | | |
| (4) | 事 業 内 容 | 動画・リッチメディア広告の制作・配信事業 | | |
| (5) | 資 本 金 | 53 百万円 | | |
| (6) | 設 立 年 月 日 | 平成 25 年 8 月 1 日 | | |
| (7) | 大株主及び持株比率 | 株式会社 VOYAGE GROUP | 25.00% | |
| | | 三谷 幸洋 | 18.75% | |
| | | 望月 貴晃 | 15.75% | |
| | | 河村 綾祐 | 15.75% | |
| | | 吉濱 正太郎 | 13.50% | |
| | | その他株主 (個人 3 名) | 11.25% | |
| (8) | 上場会社と当該会社との間の関係 | 資 本 関 係 | 当社は、当該会社の発行済株式総数の 25.00%の株式を保有しております。 | |
| | | 人 的 関 係 | 当社の執行役員である土井 健は、当該会社の取締役を兼任しております。 | |
| | | 取 引 関 係 | 当該会社から当社グループへの広告枠販売の取引があります。 | |
| (9) | 当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態 | | | |
| | 決算期 | 平成 25 年 12 月期 | 平成 26 年 12 月期 | 平成 27 年 12 月期 |
| | 純 資 産 | △2 百万円 | 2 百万円 | 116 百万円 |
| | 総 資 産 | 95 百万円 | 156 百万円 | 169 百万円 |
| | 1 株 当 たり 純 資 産 | △5,183.86 円 | 9,238.27 円 | 290,364.55 円 |
| | 売 上 高 | 99 百万円 | 350 百万円 | 282 百万円 |
| | 営 業 利 益 | △5 百万円 | 4 百万円 | 20 百万円 |
| | 経 常 利 益 | △5 百万円 | 4 百万円 | 19 百万円 |
| | 当 期 純 利 益 | △5 百万円 | 2 百万円 | 13 百万円 |
| | 1 株 当 たり 当 期 純 利 益 | △15,183.86 円 | 8,602.17 円 | 33,435.85 円 |
| | 1 株 当 たり 配 当 金 | －円 | －円 | －円 |

(注1) 1株当たり純資産及び1株当たり当期純利益は、期末株式数により算出しております。

(注2) 上記経営成績及び財政状態については、当該会社の財務諸表をもとに数値を記載しており、監査法人による監査を受けておりません。

3. 株式取得の相手先の概要

| | |
|---------------------|----------------------------|
| (1) 氏名 | 三谷 幸洋 |
| (2) 住所 | 神奈川県横浜市 |
| (3) 上場会社と当該個人との間の関係 | 記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。 |

| | |
|---------------------|--|
| (1) 氏名 | 望月 貴晃 |
| (2) 住所 | 東京都中央区 |
| (3) 上場会社と当該個人との間の関係 | 当該個人は、当社の連結子会社である株式会社 fluct の取締役を兼任しております。その他、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。 |

| | |
|---------------------|----------------------------|
| (1) 氏名 | 河村 綾祐 |
| (2) 住所 | 東京都渋谷区 |
| (3) 上場会社と当該個人との間の関係 | 記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。 |

| | |
|---------------------|----------------------------|
| (1) 氏名 | 吉濱 正太郎 |
| (2) 住所 | 神奈川県川崎市 |
| (3) 上場会社と当該個人との間の関係 | 記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。 |

(注) その他株主（個人3名）の間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

4. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

| | |
|---------------|--|
| (1) 異動前の所有株式数 | 100株（議決権の数：100個） （議決権所有割合：25.00%） |
| (2) 取得株式数 | 300株（議決権の数：300個） |
| (3) 取得価額 | 450百万円 |
| (4) 異動後の所有株式数 | 400株（議決権の数：400個） （議決権所有割合：100.00%） |
| (5) 取得価額の算定根拠 | 取得価額につきましては、当社及び関連当事者に対して特別の利害関係を有さない第三者による類似企業比較法やDCF法等に基づく評価により示された評価結果の範囲内で、株式取得の相手先と協議のうえ決定しております。 |

5. 日程

| | |
|---------------|----------------|
| (1) 取締役会決議日 | 平成28年3月10日 |
| (2) 株式譲渡契約締結日 | 平成28年3月10日(予定) |
| (3) 株式取得日 | 平成28年4月1日(予定) |

6. 今後の見通し

本件による当社連結業績への影響は、現時点では軽微であると見込んでおりますが、中長期的な業績の向上に繋がるものと考えております。なお、ゴールドスポットメディアの決算日は12月31日であり、連結に際しましては、毎年10月1日から翌年9月30日までの期間に係る財務数値を使用いたします。当社の平成28年9月期の連結業績につきましては、連結子会社としての同社の平成28年4月1日から同年9月30日までの期間に係る業績を取り込む予定であります。

以上

(参考) 当期連結業績予想(平成27年10月28日公表分)及び前期連結実績

| | 連結売上高 | 連結営業利益 | 連結経常利益 | 親会社株主に帰属する当期純利益 |
|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 当期連結業績予想 (平成28年9月期) | 百万円 18,500 ~20,500 | 百万円 2,000 ~2,400 | 百万円 2,000 ~2,400 | 百万円 1,200 ~1,500 |
| 前期連結実績 (平成27年9月期) | 17,730 | 2,238 | 2,189 | 1,646 |