



HUG
Hearts United Group

ファイナンス説明資料

～ターゲット・イシュー・プログラムによる資金調達について～

2018年5月16日

株式会社 ハーツ ユナイテッド グループ

東証第一部 : 3676

URL : <http://www.heartsunitedgroup.co.jp/>



資金調達目的

第二創業期における当社の戦略

継続成長を実現する
既存のエンターテインメント分野における
ゲームデバッグ事業の拡大



今後の成長ドライバーとなる
エンタープライズ分野における
ソフトウェアテスト・セキュリティ事業の拡大

内部投資、外部資源の獲得を含む、人材・技術への成長投資

内部投資

エンジニア等の
スペシャリストの採用

内部人員の育成

AI・テスト自動化
ツールの開発

ライセンス取得

外部資源の獲得

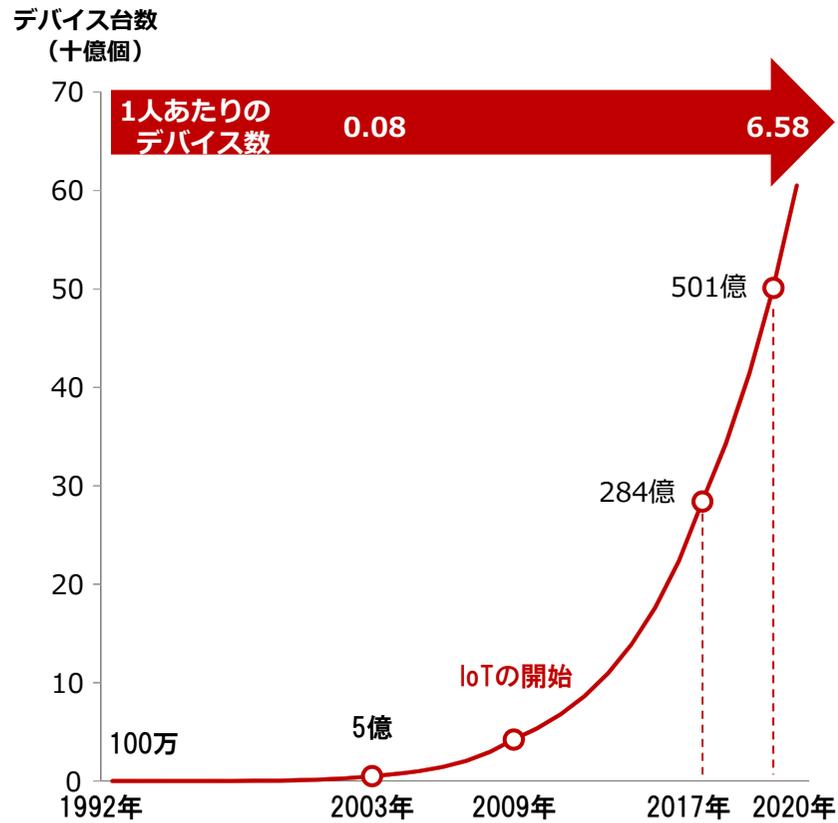
ソフトウェアテストやセキュリティーにおける
プロフェッショナル人材、関連テクノロジーや
ノウハウの獲得に向けたM&A及び資本・業務提携



IT業界の市場動向

IoTの進展に伴う処理データ量、デバイス数の増加に伴いテストの工数が増大、さらにテスト市場はアウトソースが進む

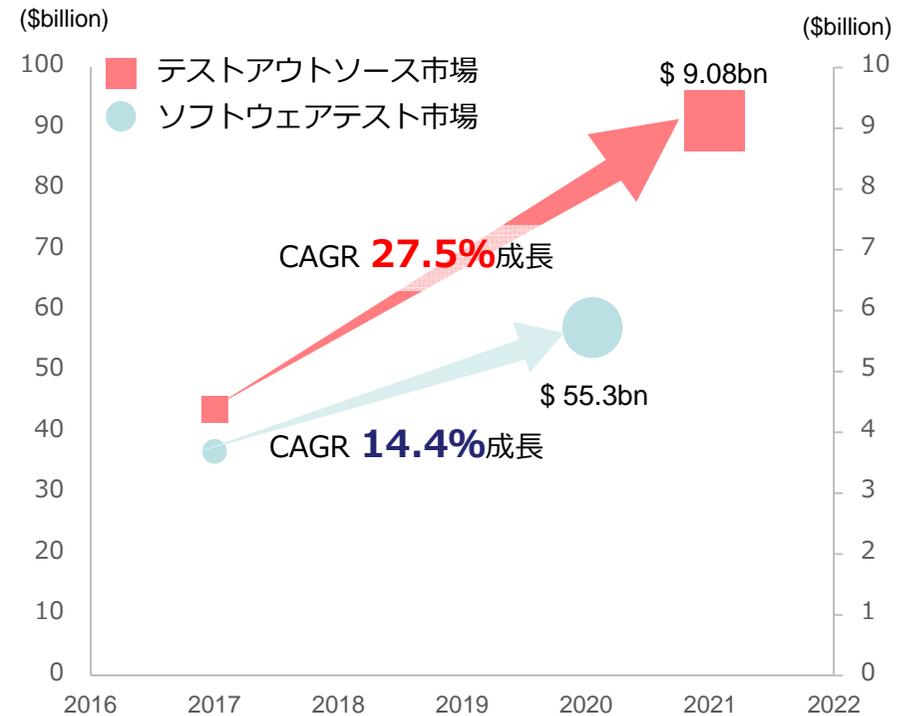
IoT化により繋がるデバイス数



出典：IDC

テストアウトソース市場

テストアウトソース市場は急激に拡大



出典：各種資料を参考に当社にて作成

(参考) 「Global Pure Play Software Testing Services Market 2017-2021」 関連サイト
「Global Software Testing Market 2017-2021」 関連サイト



第三者割当新株予約権の内容

<概要>

	第4回 新株予約権	第5回 新株予約権	第6回 新株予約権
発行方法	ドイツ銀行ロンドン支店に対する第三者割当		
調達予定額	110.2億円 ^(a)		
手取概算額	110.2億円 ^(b)		
発行新株 予約権数	20,000個	14,000個	6,800個
発行による 潜在株式数	2,000千株	1,400千株	680千株
行使価額	2,100円	3,000円	3,850円
行使価額の修正	なし		
希薄化率	17.1% ^(c)		
新株予約権 行使期間	3年		
行使停止 条項	あり		

(a) 調達予定額は、本新株予約権の行使に際して出資される財産の額の合計額です。行使期間中における株価推移によっては、行使が行われない場合があり、また、消却された場合には、調達額が減少する可能性があります。

(b) 手取概算額は、調達予定額に本新株予約権の発行価額の総額を加え、発行諸費用を差し引いた金額です。

(c) 第4回新株予約権の行使に関しては、自己株式を優先的に充当する予定であり、その場合の希薄化率は8.7%となりますが、上記表中の希薄化率は仮に全ての行使に対して新株式が交付された場合の数値を記載しております。

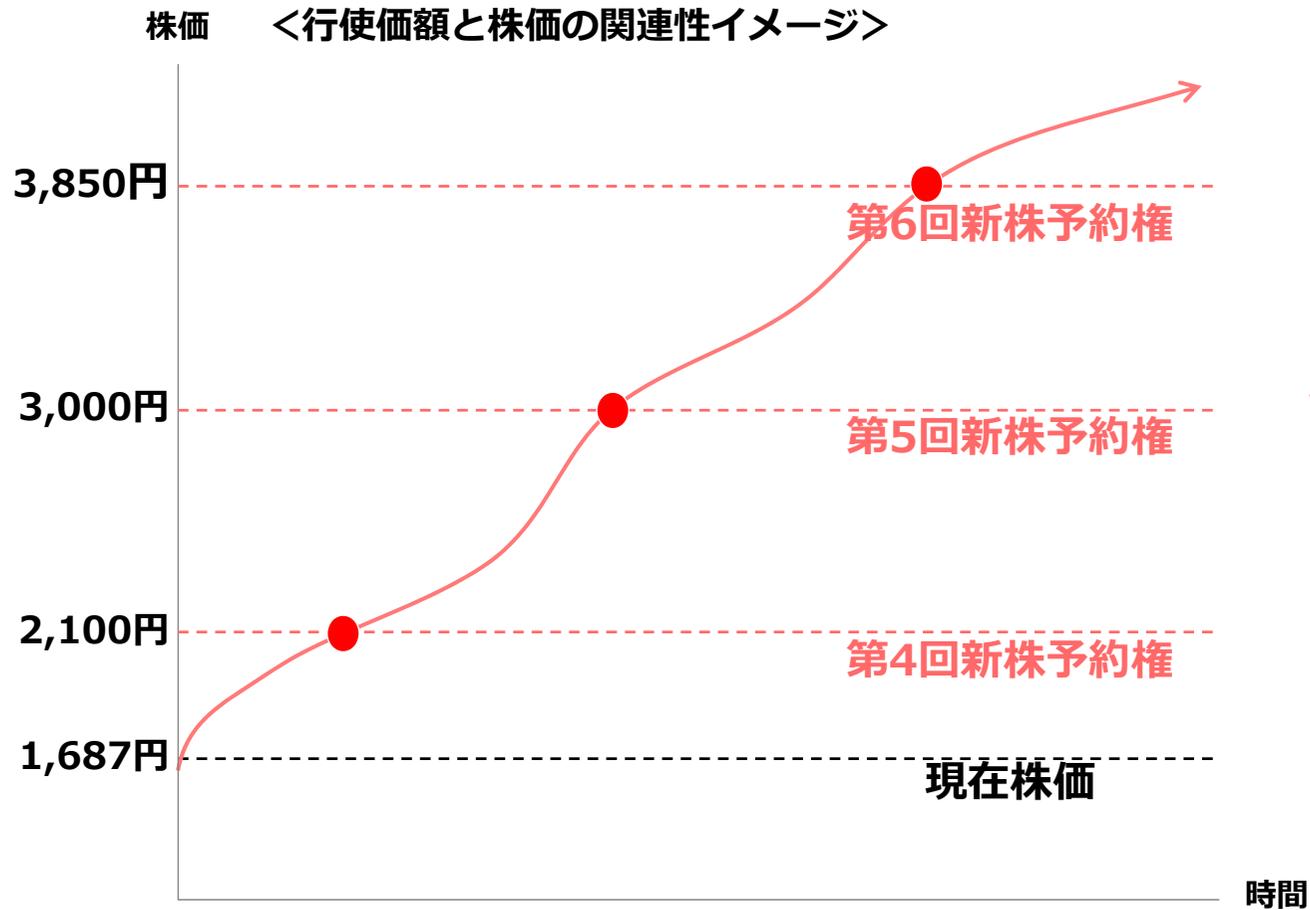
<目的>

エンタープライズ分野の システムテストやセキュリティー事業の 拡大に向けた人材・技術投資		
内部投資	10.0億円	エンジニア等の 外部スペシャリストの採用、 内部人員の育成
	25.0億円	AI・テスト自動化ツールの 開発、ライセンス取得
外部資源の獲得	75.2億円	ソフトウェアテストや セキュリティー事業における プロフェッショナル人材、 関連テクノロジーやノウハウ の獲得に向けたM&A及び 資本業務提携



本件ファイナンスのスキーム

行使価額を段階的に設定することで、当社の事業の進捗に応じた機動的な資金調達・資本増強が可能



✓ 各新株予約権の行使価額をそれぞれ2,100円、3,000円、3,850円と段階的に設定



注意事項

- ✓ 本リリースは、当社の第三者割当による第4回～第6回新株予約権の発行に関する情報の提供を目的としたものであり、一切の投資勧誘又はそれに類似する行為を目的とするものではありません。
- ✓ また、本新株予約権の発行に関する詳細につきましては、2018年5月16日付プレスリリース「第三者割当による第4回～第6回新株予約権の発行及び新株予約権買取契約（ターゲット・イシュー・プログラム「TIP」）の締結に関するお知らせ」をご参照ください。