



2021年2月25日

各 位

株式会社 C A I C A
代表取締役社長 鈴木 伸
(JASDAQ: 2315)
問合せ先:
代表取締役副社長 山口 健治
TEL 03-5657-3000 (代表)

子会社の異動を伴う株式の取得及びライツ・オフアリング（ノンコミットメント型 / 上場型新株予約権の無償割当て）により調達した資金の用途変更に関するお知らせ

当社は本日開催の取締役会において、当社の持分法適用関連会社である株式会社 Zaif Holdings（以下、「Zaif HD」といいます。）が第三者割当により発行する普通株式（デット・エクイティ・スワップ、以下、「DES」といいます。）を含む）の引受けおよび Zaif HD の株主より普通株式を取得する事により、同社を子会社化することを決議いたしましたのでお知らせいたします。

なお、第三社割当増資の引受けの内、DES と金銭出資額の内訳は、DES1,550 百万円（取得する株式数 3,100 株）、金銭出資額 300 百万円（取得する株式数 600 株）となり、Zaif HD の株主より取得する普通株式は、総額 1,857.5 百万円（取得する株式数 3,715 株）となり、これらを取得後の株式シェアは既存保有分を含め、普通株式 15,225 株、シェア 40.72%となります。

これに伴い Zaif HD は当社の持分法適用関連会社から当社の連結子会社となり、Zaif HD の子会社である株式会社 Zaif（以下、「Zaif」といいます。）および株式会社 Zaif Capital（以下、「ZC」といいます。）も当社の連結子会社になります。

また、本件における Zaif HD の普通株式取得費用（6. 参照）は、2020年12月18日付「ファンドへの出資（子会社の異動）及びライツ・オフアリング（ノンコミットメント型 / 上場型新株予約権の無償割当て）により調達した資金の用途変更に関するお知らせ」にて開示しました、ライツ・オフアリングによる調達資金の内、資金使途⑦ M&A 資金より 1,462 百万円、⑧ 運転資金より 373 百万円充当するものです。

記

I 子会社の異動を伴う株式の取得

1. 子会社の異動の理由

当社グループは 2016 年にフィンテック戦略を掲げ、ブロックチェーンや暗号資産に注力してまいりました。2016 年 4 月に Zaif（当時の商号は株式会社フィスコ・コイン、その後株式移転により Zaif HD の株式を取得）へ資本参加し、2018 年 9 月には、テックビューロ株式会社が当時運営していた暗号資産交換所「Zaif」における暗号資産の不正流出事件を受け、当該システムの改善に関し、当社グループが全面的に技術支援を行いました。その後、2018 年 10 月に Zaif（当時の商号は株式会社フィスコ仮想通貨取引所）による Zaif 事業の事業譲渡の原資として、株式会社フィスコおよび株式会社ネクスグループと同時に Zaif HD（当時の商号は株式会社フィスコデジタルアセットグループ）が発行する無担保転換社債型新株予約権付社債を引受け、Zaif HD との資本・業務提携を締結しました。2018 年 12 月には当該無担

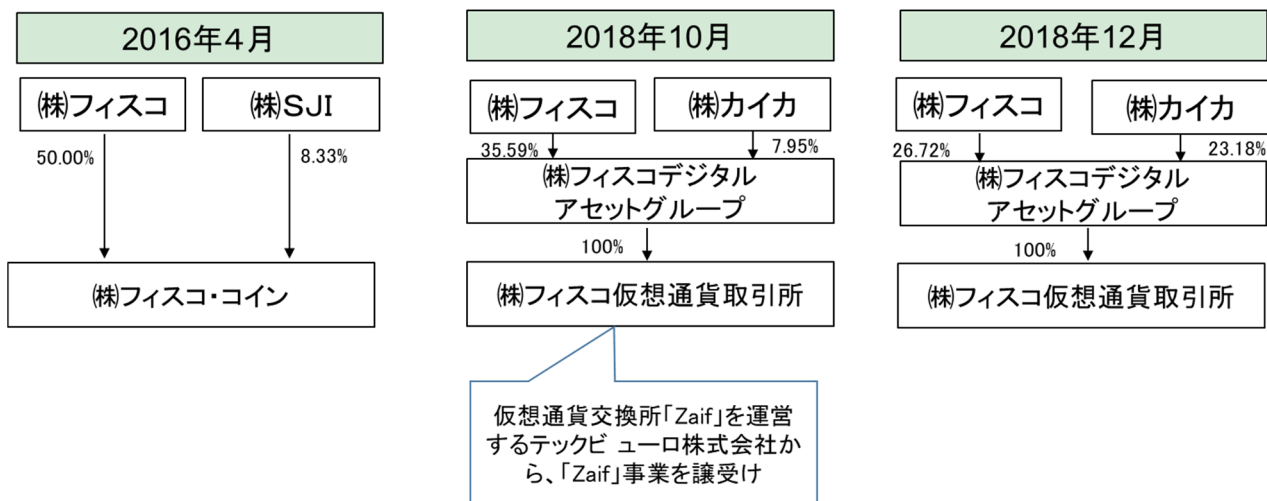
保転換社債型新株予約権付社債の権利行使を行い Zaif HD を当社の持分法適用関連会社とし、人的交流および資金協力を含め関係性を強化してまいりました。

しかしながら、現在のように暗号資産市場が活発化し、より迅速な経営判断が必要とされる環境下においては、Zaif HD が持分法適用関連会社の状態では限界があることから、存分にシナジーを発揮する域には到達できていない状況でありました。

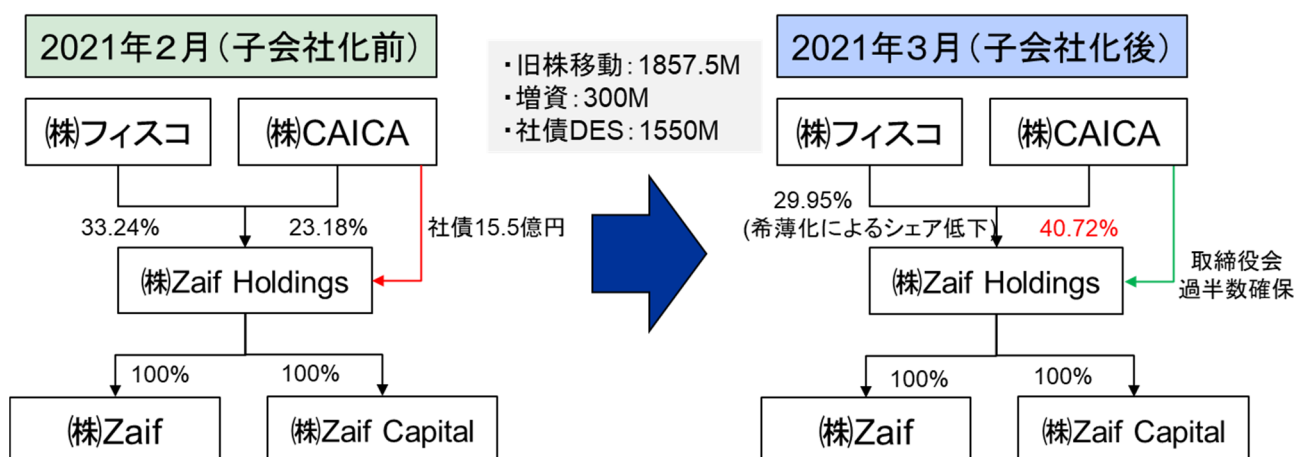
Zaif HD は現在、元親会社であり筆頭株主である株式会社フィスコが経営を主導しております。一方で当社グループも資金面、システム面での支援を担ってまいりました。このような状況の中、Zaif HD への影響力が大きくなった当社が Zaif HD 株式のシェアを上げ、当社が親会社となり、経営もフィスコ主導ではなく、当社が主導的に行う事で、当社が持つシステム構築能力や e ワラント証券という金融機能を最大限投入出来る等、Zaif HD のポテンシャルを最大限生かすことが出来ると考え、当社グループの迅速な経営判断をする上でも望ましいとの結論に至りました。

当社グループは現在、IT 金融企業としての更なる深化に向けて事業を加速させております。金融商品を企画・開発・組成・販売する e ワラントグループ、暗号資産交換所 Zaif Exchange を擁する Zaif グループ、そして 50 年以上の実績を誇るシステム開発企業である株式会社 C A I C A テクノロジーズの 3 本柱の体制を構築しました。新しい金融資産である暗号資産や普及拡大が間近に迫ったブロックチェーン、コロナ禍によりさらに加速するデジタル化に注力し、金融と社会が大きく変貌するパラダイムシフトに合致した企業を実現するためには、Zaif HD の連結子会社化は必要不可欠であると考えております。また、Zaif HD を連結子会社化することにより経営の迅速化を実現し、同時に実施する第三者割当増資（デット・エクイティ・スワップを含む）により同社の財務基盤を強化することで、暗号資産関連ビジネスの更なる売上拡大を図ってまいります。

【ご参考】



- ・(株)SJI、(株)カイカは当社の旧商号です
- ・(株)フィスコ・コイン、(株)フィスコ仮想通貨取引所は(株)Zaifの旧商号です
- ・(株)フィスコデジタルアセットグループは(株)Zaif Holdingsの旧商号です



2. 異動する子会社の概要

(1) 名称	株式会社 Zaif Holdings		
(2) 所在地	大阪府岸和田市荒木町二丁目 18 番 15 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 八木 隆二		
(4) 事業の内容	暗号資産関連ビジネスを営む会社の株式又は持分を所有することによる当該会社の経営管理、グループ戦略の立案およびこれに附随する業務		
(5) 資本金	50 百万円		
(6) 設立年月日	2017 年 10 月 4 日		
(7) 大株主および持株比率	株式会社フィスコ 26.72% 当社 23.18% 株式会社シークエッジ・ジャパン・ホールディングス 10.27%		
(8) 上場会社と 当該会社間の関係	資本関係	当社は Zaif HD の株式を 7,810 株 (23.18%) 保有しております。	
	人的関係	当社の取締役 1 名および当社子会社の取締役 1 名が当該会社の取締役を兼務しております。	
	取引関係	当社は当該会社の第 1 回～第 5 回無担保普通社債の引受先であります。	
	関連当事者への 該当状況	関連当事者に該当いたします。	
(9) 最近 3 年間の経営成績および財政状態	(単位：百万円)		
決算期	2017 年 12 月期	2018 年 12 月期	2019 年 12 月期
純資産	735	2,773	2,828
総資産	797	2,797	3,306
1 株当たり純資産(円)	29,569.76	109,674.26	83,966.21
売上高	3	12	12
営業利益	△1	△19	△45
経常利益	△1	△13	△30
当期純利益	△1	△2,360	55
1 株当たり当期純利益(円)	△50.10	△93,362.01	1,640.05
1 株当たり配当金(円)	—	—	—

当該会社の本体とその子会社の指標の単純合算値：純資産3,935百万円、総資産31,685百万円、売上高777

百万円、営業利益△813百万円、経常利益△863百万円、当期純利益△754百万円。

(1) 名称	株式会社 Zaif		
(2) 所在地	大阪府岸和田市荒木町二丁目 18 番 15 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 八木 隆二		
(4) 事業の内容	暗号資産の取引所運営、仲介、ファイナンス、暗号資産を利用した金融派生商品の開発、暗号資産の取引所運営に関するシステムの開発・販売およびコンサルティング、その他の暗号資産の一般サービス等		
(5) 資本金	100 百万円		
(6) 設立年月日	2016 年 4 月 12 日		
(7) 大株主および持株比率	Zaif HD 100%		
(8) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社は当該会社の親会社である Zaif HD の株式を 7,810 株 (23.18%) 保有しております。	
	人的関係	当社の代表取締役 2 名及び当社子会社の取締役 1 名が当該会社の取締役を兼務しております。	
	取引関係	該当事項はありません。	
	関連当事者への該当状況	関連当事者に該当いたします。	
(9) 最近 3 年間の経営成績および財政状態	(単位：百万円)		
決算期	2017 年 12 月期	2018 年 12 月期	2019 年 12 月期
純資産	802	1,745	942
総資産	3,920	10,171	27,914
1 株当たり純資産(円)	322,432.34	701,086.70	27,710.32
売上高	90	59	738
営業利益	16	△618	△765
経常利益	25	△636	△825
当期純利益	45	△2,687	△802
1 株当たり当期純利益(円)	18,102.83	△1,079,762.67	△82,298.44
1 株当たり配当金(円)	—	—	—

(1) 名称	株式会社 Zaif Capital		
(2) 所在地	東京都港区南青山五丁目 4 番 30 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 松崎 祐之		
(4) 事業の内容	暗号資産に関する投資業等		
(5) 資本金	50 万円		
(6) 設立年月日	2014 年 9 月 1 日		
(7) 大株主および持株比率	Zaif HD 100%		
(8) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社は ZC の親会社である Zaif HD の株式を 7,810 株 (23.18%) 保有しております。	
	人的関係	当社子会社の取締役 1 名が当該会社の取締役を兼務しております。	
	取引関係	当社の子会社が当該会社の第 1 回無担保普通社債の引受先であります。	

	関連当事者への 該当状況	関連当事者に該当いたします。	
(9) 最近3年間の経営成績および財政状態			(単位：百万円)
決算期	2018年11月期	2018年12月期	2019年12月期
純資産	175	171	164
総資産	1,071	1,036	464
1株当たり純資産(円)	17,525,848.40	17,171,822.20	16,406,708.30
売上高	401	△0	27
営業利益	357	△3	△2
経常利益	155	△3	△8
当期純利益	153	△3	△7
1株当たり当期純利益(円)	15,340,344.50	△354,026.20	△765,113.90
1株当たり配当金(円)	—	—	—

3. 株式取得の相手先の概要

(1)

① 名称	株式会社ネクスグループ
② 所在地	岩手県花巻市櫛ノ目第2地割32番地1
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 秋山 司
④ 事業内容	グループ企業の経営戦略策定及び経営管理 介護、リハビリロボット等の企画、開発、販売 農業ICTの企画、開発、販売 上記に附帯または関連する事業
⑤ 資本金	10百万円
⑥ 設立年月日	1984年4月21日
⑦ 純資産	825百万円
⑧ 総資産	4,780百万円
⑨ 大株主および持株比率	株式会社フィスコ 14.71%
⑩ 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65,800株(0.44%)保有しております。
人的関係	当社子会社の取締役が当該会社の取締役を兼務しております。
取引関係	特筆すべき事項はございません。
関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。

(2)

① 名称	株式会社シークエッジ・ジャパン・ホールディングス
② 所在地	大阪府岸和田市荒木町二丁目18番15号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役 城丸 修一
④ 事業内容	投資業
⑤ 資本金	12百万円
⑥ 設立年月日	1986年4月17日
⑦ 純資産	相手方の意向により非開示とさせていただきます。
⑧ 総資産	相手方の意向により非開示とさせていただきます。

⑨ 大株主および持株比率	白井 一成 92.0%
⑩ 上場会社と当該会社との間の関係	
資本関係	該当事項はありません。
人的関係	該当事項はありません。
取引関係	当社子会社は当該会社へソフトウェアの運用・保守サービスを提供しております。
関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

(3)

① 名称	投資事業組合N I トラスト	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2017年8月1日	
⑥ 出資の総額	270,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社バイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(4)

① 名称	投資事業組合マーケットウィザードファンド	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2007年9月12日	
⑥ 出資の総額	1,000千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社GD
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 田中 英治
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	10,000千円
⑨ 上場会社と当該ファンド	上場会社と当該ファ	該当事項はありません。

との間の関係	ンドとの間の関係	
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	当社子会社から当該会社への業務委託契約等があります。

(5)

① 名称	投資事業組合 I H トラスト 2 号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門 5 丁目 3 番 20 号 仙石山 アネックス 306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	
⑥ 出資の総額	65,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門 5 丁目 3 番 20 号 仙石山 アネックス 306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(6)

① 名称	投資事業組合 I I トラスト	
② 所在地	東京都港区虎ノ門 5 丁目 3 番 20 号 仙石山 アネックス 306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2017年8月1日	
⑥ 出資の総額	70,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門 5 丁目 3 番 20 号 仙石山 アネックス 306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(7)

① 名称	投資事業組合K S Tトラストファンド3号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	
⑥ 出資の総額	140,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・ 出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファン ドとの間の関係	上場会社と当該ファン ドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行 組合員との間の関係	該当事項はありません。

(8)

① 名称	投資事業組合Y A Hトラスト	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	
⑥ 出資の総額	39,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・ 出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファン ドとの間の関係	上場会社と当該ファン ドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行 組合員との間の関係	該当事項はありません。

(9)

① 名称	投資事業組合Tコインファンド	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	

⑥ 出資の総額	40,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(10)

① 名称	投資事業組合仮想通貨トラストファンド	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年11月1日	
⑥ 出資の総額	30,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(11)

① 名称	投資事業組合Y I Hトラスト	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	
⑥ 出資の総額	30,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山ア

		ネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(12)

① 名称	投資事業組合MIHトラスト	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	
⑥ 出資の総額	30,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社バイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(13)

① 名称	投資事業組合YHトラスト2号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2016年12月1日	
⑥ 出資の総額	30,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社バイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファン	上場会社と当該ファ	該当事項はありません。

ドとの間の関係	ンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	

(14)

① 名称	投資事業組合Tコインファンド2号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2017年8月1日	
⑥ 出資の総額	35,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(15)

① 名称	投資事業組合THトラスト2号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2018年2月20日	
⑥ 出資の総額	58,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(16)

① 名称	投資事業組合FDファンド2号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2019年3月1日	
⑥ 出資の総額	40,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

(17)

① 名称	投資事業組合FDファンド3号	
② 所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306	
③ 設立根拠等	民法上の任意組合	
④ 組成目的	有価証券の取得、保有等	
⑤ 組成日	2019年3月1日	
⑥ 出資の総額	30,020千円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	相手方の意向により非開示とさせていただきます。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	株式会社ベイビーブラックス
	所在地	東京都港区虎ノ門5丁目3番20号仙石山アネックス306
	代表者の役職・氏名	代表取締役 畑村 秀俊
	事業内容	投資事業組合財産の運用および管理業務
	資本金	100千円
⑨ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。

5. Zaif Holdings が実施する増資（デット・エクイティ・スワップを含む）の概要

(1) 増資金額	1,850 百万円（内、DES が 1,550 百万円） 【DES の内訳】 ・ 第1回無担保普通社債の引受け 払込時期：2019年8月1日
----------	-------------------------------------------------------------------------------------

	<p>金額：150 百万円 経緯：Zaif HD の子会社である ZC における暗号資産の運用資金を用途とした Zaif HD の発行する第 1 回無担保普通社債を引受け</p> <p>・第 2 回無担保普通社債の引受け 払込時期：2019 年 9 月 2 日 金額：300 百万円 経緯：Zaif HD の子会社である Zaif の運転資金を用途とした Zaif HD の発行する第 2 回無担保普通社債を引受け</p> <p>・第 3 回無担保普通社債の引受け 払込時期：2020 年 9 月 16 日 金額：500 百万円 経緯：Zaif HD の子会社である Zaif の資本増強を用途とした Zaif HD の発行する第 3 回無担保普通社債を引受け</p> <p>・第 4 回無担保普通社債の引受け 払込時期：2020 年 9 月 30 日 金額：400 百万円 経緯：Zaif HD の子会社である Zaif の資本増強を用途とした Zaif HD の発行する第 4 回無担保普通社債を引受け</p> <p>・第 5 回無担保普通社債の引受け 払込時期：2020 年 10 月 30 日 金額：200 百万円 経緯：Zaif グループの事業支援を用途とした Zaif HD の発行する第 5 回無担保普通社債を引受け</p>
(2) 増資後の資本金	975 百万円
(3) 増資引受人	株式会社 C A I C A
(4) 払込日	2021 年 3 月 15 日 (予定)
(5) 増資後の株主構成	株式会社 C A I C A 40.72% 株式会社フィスコ 29.95%

6. 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	普通株式 7,810 株 (議決権の数：7,810 個) (議決権所有割合：23.18%)
(2) 取得株式数	普通株式 7,415 株 (議決権の数：7,415 個)
(3) 取得価額	・Zaif HD の普通株式の取得 1,857,500,000 円 (1 株当たり取得価額 500,000 円)

	<ul style="list-style-type: none"> ・Zaif HD へのDESによる増資分 1,550,000,000円（1株当たり取得価額500,000円） ・Zaif HD への現金増資分 300,000,000円（1株当たり取得価額500,000円） 以上、株式取得総額 3,707,500,000円 費用（概算額） <ul style="list-style-type: none"> ・アドバイザー費用 20,000,000円 ・株価算定費用 4,250,000円 ・デューデリジェンス費用 4,000,000円 以上、費用合計 28,000,000円
(4) 異動後の所有株式数	普通株式 15,225株（議決権の数：15,225個）（議決権所有割合：40.72%）

7. 日程

(1) 取締役会決議日	2021年2月25日
(2) 契約締結日	2021年2月25日（予定）
(3) 払込期日	2021年3月15日（予定）

8. 今後の見通し

当社よりZaif HDに対して当社より代表取締役2名を取締役として派遣いたします。これに伴い実質支配力基準によりZaif HDが当社の連結子会社となる予定です。本件が当社の連結業績に与える影響については精査中であり、判明次第速やかにお知らせいたします。

なお、今回は子会社化を優先し、実質支配力基準による子会社化に必要な議決権比率として40%超の取得としておりますが、今後Zaif HD株式の過半数以上の取得を目指してまいります。

II 資金使途の変更

2020年12月18日付「ファンドへの出資（子会社の異動）及びライツ・オフアリング（ノンコミットメント型 / 上場型新株予約権の無償割当て）により調達した資金の使途変更に関するお知らせ」にて開示しました、ライツ・オフアリングによる調達資金の内、資金使途⑦ M&A資金より1,462百万円、⑧運転資金より373百万円充当するものです。

なお、変更箇所は下線を付しております。

【変更前】

具体的な使途	金額	支出予定時期
① eワラント証券の増資引受けにかかる資金	500百万円	2020年10月
② 運転資金（教育、採用、人件費）	200百万円	2020年8月～ 2022年1月
③ 株式会社三井住友銀行からの当社子会社の社債の弁済	41百万円	2020年12月～ 2021年6月
④ 株式会社三井住友銀行からの当社子会社の社債の弁済	102百万円	2020年9月～ 2021年3月
⑤ 株式会社千葉銀行をエージェントとする協調融資（シンジケートローン）からの当社子会	188百万円	2020年11月～ 2021年5月

社借入金の弁済		
⑥ 株式会社三井住友銀行からの当社子会社の借入金の弁済	61百万円	2020年11月～ 2021年5月
⑦ M&A資金	<u>1,682百万円</u>	<u>2021年2月～</u> <u>2021年10月</u>
⑧ 運転資金	<u>852百万円</u>	<u>未定</u>
⑨ 株式会社フィスコデジタルアセットグループの発行する無担保普通社債の引受	400百万円	2020年9月
⑩ 暗号資産ファンドへの出資	100百万円	2020年12月
⑪ アートファンドへの出資	200百万円	2020年12月
合計	4,326百万円	

【変更後】

具体的な用途	金額	支出予定時期
① eワラント証券の増資引受けにかかる資金	500百万円	2020年10月
② 運転資金（教育、採用、人件費）	200百万円	2020年8月～ 2022年1月
③ 株式会社三井住友銀行からの当社子会社の社債の弁済	41百万円	2020年12月～ 2021年6月
④ 株式会社三井住友銀行からの当社子会社の社債の弁済	102百万円	2020年9月～ 2021年3月
⑤ 株式会社千葉銀行をエージェントとする協調融資（シンジケートローン）からの当社子会社借入金の弁済	188百万円	2020年11月～ 2021年5月
⑥ 株式会社三井住友銀行からの当社子会社の借入金の弁済	61百万円	2020年11月～ 2021年5月
⑦ M&A資金	<u>220百万円</u>	<u>2021年3月（予定）</u>
⑧ 運転資金	<u>479百万円</u>	<u>2020年12月～</u> <u>2021年3月</u>
⑨ 株式会社フィスコデジタルアセットグループの発行する無担保普通社債の引受	400百万円	2020年9月
⑩ 暗号資産ファンドへの出資	100百万円	2020年12月
⑪ アートファンドへの出資	200百万円	2020年12月
⑫ Zaif HD株式の取得	<u>1,535百万円</u>	<u>2021年3月（予定）</u>
⑬ Zaif HD増資引受	<u>300百万円</u>	<u>2021年3月（予定）</u>
合計	4,326百万円	

以上