

2022年3月22日
ファイナンス補足説明資料

株式会社イノベーション
(東証マザーズ : 3970)

INNOVATION

INDEX -目次-

1. 資金調達の目的・用途
2. 主たる用途であるCVCについて
3. ファイナンスの概要
4. ターゲット・イシュー・プログラム「TIP」とは
5. ハヤテグループについて

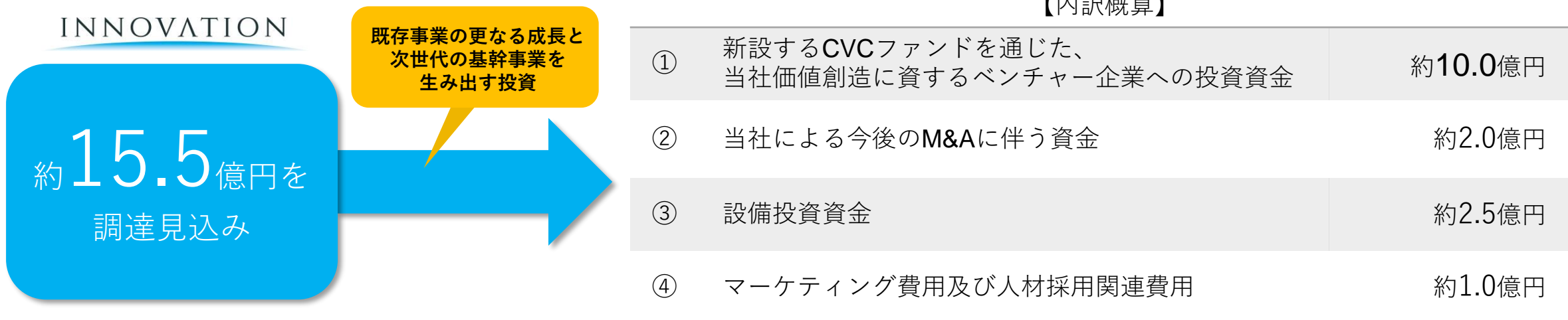
<目的>

SaaS業界の成長および金融DXの加速が当社事業の成長力の源泉であるとの認識のもと、より一層の成長を遂げるためには、ビジネスインフラ拡大を目的とする設備投資やマーケティング活動及び人材採用を強力にし、既存及び新規事業領域におけるビジネス基盤拡大及び確立に資する資本業務提携やM&A戦略を推進していく必要があります。上記戦略をより加速するため、先進的なビジネスモデルや技術を保有するスタートアップとのネットワークを構築することが必要であるとの認識のもと、新たな協業CVC（コーポレート・ベンチャーキャピタル）を立ち上げ、スタートアップの発掘や新規事業共創に取り組んでまいります。

<用途>

主には、新設するCVCファンドを通じたベンチャー投資資金としての用途を予定しています。CVCファンドはハヤテインベストメント株式会社と共同で立ち上げ、総額20億円のベンチャーファンドとなります。加えて、IT領域、金融領域以外への展開も視野にM&Aを推進してまいります。弊社は2020年1月に株式会社Horse IFA Partners(現株式会社Innovation IFA Consulting)が実施する第三者割当増資を引き受け、PMIを早期に達成した実績がございます。

【内訳概算】



弊社の設立当初から実現を目指している「『働く』を変える」をスタートアップ支援を通じて実現するため、ハヤテインベストメント株式会社と共同で運営するコーポレートベンチャーキャピタル「INNOVATION HAYATE V Capital」の設立を本年3月22日に決議し、近日設立の運びとなりました。

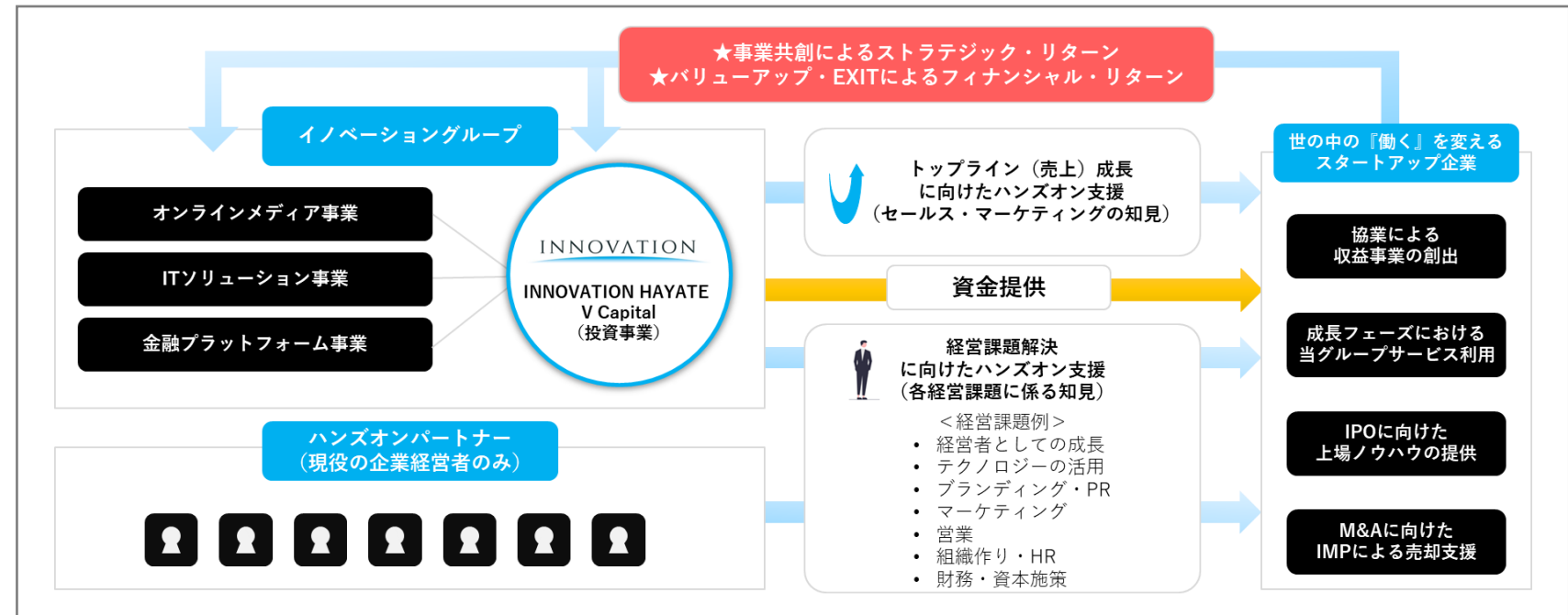
デジタル技術や革新的なビジネスモデルで世の中の『働く』を変えることが期待されるスタートアップへの投資・ハンズオン支援を行い、次世代の経営者の育成ならびにビジネスの発展に貢献いたします。

また、当グループ既存事業の周辺領域のスタートアップをターゲットに投資活動を行うことで、グループ内のナレッジ（主にBtoBマーケティング・セールス領域）を生かしたハンズオン支援や当グループとの事業共創が可能となり、スタートアップのバリューアップ・EXITによるフィナンシャル・リターンの獲得だけでなく当社の次世代の基幹事業の創出を目指します。

【投資対象】

投資エリア	日本国内
投資ステージ	・シードステージ ・アーリーステージ
投資テーマ	デジタル技術や革新的なビジネスモデルで世の中の『働く』を変えるスタートアップ #BtoBビジネス #DXで業務の高度化・効率化 #商習慣の変容
サービス	#プラットフォーム #コミュニティ #SaaS #Marketing #SalesTech #バックオフィス #Fintech

【CVCの活動イメージ】



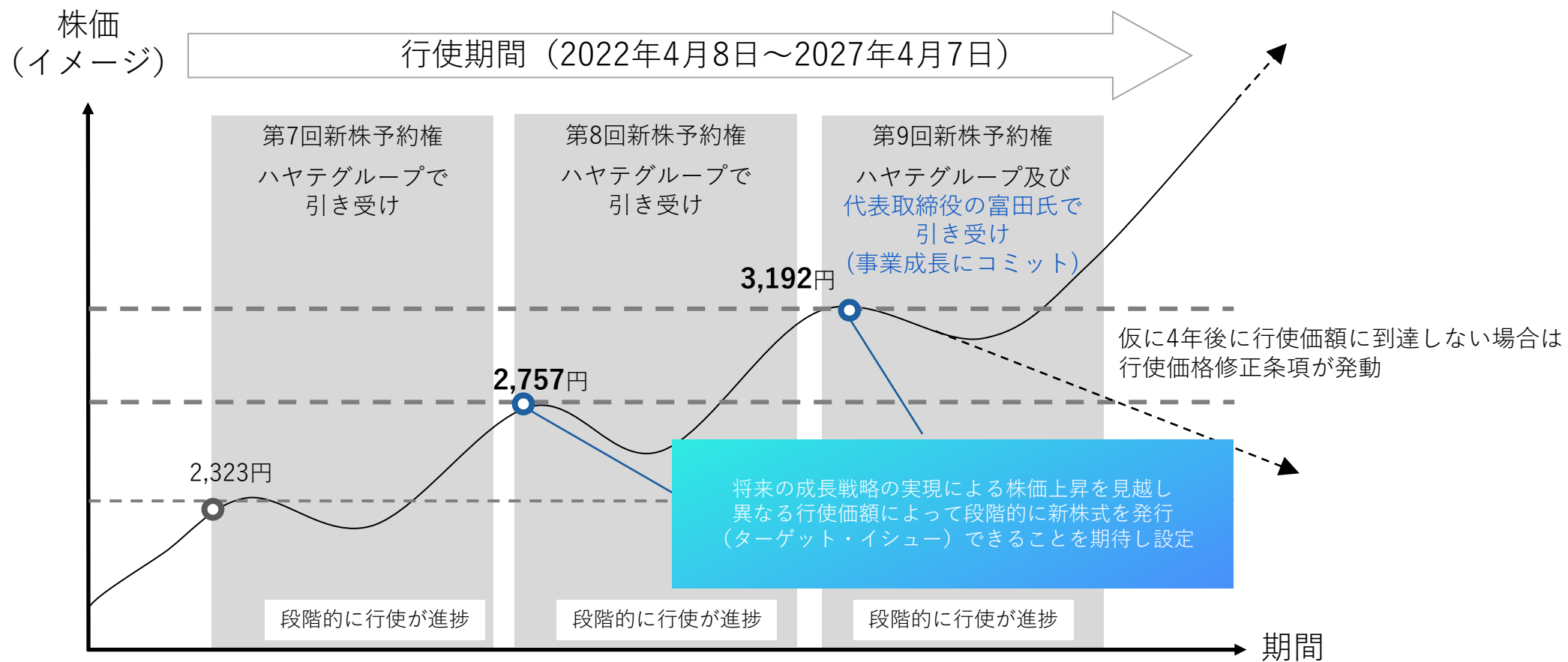
※上記対象外のスタートアップへの投資も検討致します。

- ① ハヤテグループが、当社の中長期的な成長戦略を踏まえ、第8回は現株価+18.7%（2,757円）、第9回は+37.4%（3,192円）と現値以上で引き受けることに合意。
- ② 代表取締役の富田も第9回を+37.4%（3,192円）で引受け、事業成長へのコミットを示す。
- ③ 第8回、第9回は当初行使価額が固定も、発行日から4年後までに当初行使価額に到達しない場合、自動的に行使価額修正型に切り替わる。

	第7回 新株予約権	第8回 新株予約権	第9回 新株予約権
発行方法	ハヤテグループに対する 第三者割当	ハヤテグループに対する 第三者割当	ハヤテグループ及び 富田直人氏（当社代表）に対する 第三者割当
当初行使価額	発行決議日前日終値 (2,323円)	発行決議日前日終値の118.7% (2,757円)	発行決議日前日終値の137.4% (3,192円)
割当株式数	290,700株	234,000株	ハヤテグループ分: 43,700株 富田直人氏分: 29,000株 計: 72,700株
想定調達額	合計: 1,553百万円（諸費用控除後）		
希薄化率	12.1% (2022年3月18日時点の 当社発行済株式数に対する比率)	9.8% (2022年3月18日時点の 当社発行済株式数に対する比率)	3.0% (2022年3月18日時点の 当社発行済株式数に対する比率)
行使期間	発行日より2年以内	発行日より5年以内	発行日より5年以内
行使価額修正	発行日以降、行使価額修正条項が発動される。	発行日から4年後までに当初行使価額に到達しない場合、自動的に行使価額修正型に切り替わる。	発行日から4年後までに当初行使価額に到達しない場合、自動的に行使価額修正型に切り替わる。

「TIP」イメージ図

今回採用したターゲット・イシュー・プログラム「TIP」では、当社が割当先との対話を通じて、新株式の発行に際して希望する目標株価（ターゲット価格）を定め、これを行使価額として設定した新株予約権を発行いたします。



※目指すべき企業価値のイメージを図示したものであり、将来の株価推移を予想、保証するものではありません。

ハヤテグループ (www.hayategroup.com) は「挑戦者を支え、挑戦者を増やし、挑戦者になることで、社会の温度を上げる」をミッションに掲げ、事業展開をする企業集団です。機関投資家として、更なる成長を目指す経営者を応援する事業も展開しています。

挑戦者を支え

Finance



「日経モーニングプラスFT」特集

機関投資家としての成長支援事業

挑戦者を増やし

Eco-system



早稲田大学でのベンチャーコンテスト風景

起業家・ベンチャー支援事業

挑戦者になる

Deep-Tech



Forbes JAPAN表紙・特集

乳幼児 x 教育・医療 x AI

HAYATE

会社名
代表者
設立
資本金
Web

ハヤテインベストメント株式会社 (グループ会社)
杉原行洋
2005年8月
1.45億円 (準備金含む)
www.hayategroup.com

会社名 株式会社イノベーション

所在地 東京都渋谷区渋谷3-10-13 TOKYU REIT 渋谷R ビル3F

代表者 富田 直人

従業員数 144名 ※2021年12月末時点連結従業員数

資本金 1,001,746千円 ※2021年12月末時点

子会社 株式会社Innovation & Co.
株式会社Innovation X Solutions
株式会社Innovation IFA Consulting
株式会社Innovation M&A Partners

本資料につきましては、投資家の皆様への情報提供のみを目的としたものであり、売買の勧誘を目的としたものではありません。本資料における将来予想に関する記述につきましては、目標や予測に基づいており、確約や保証を与えるものではありません。将来における当社の業績が、現在の当社の将来予想と異なる結果になることがある点を確認された上で、ご利用ください。業界等における記述につきましても、信頼できると思われる各種データに基づいて作成されていますが、当社はその正確性、完全性を保証するものではありません。本資料は、投資家の皆様がいかなる目的にご利用される場合においても、ご自身のご判断と責任においてご利用されることを前提にご提示させて頂くものであり、当社はいかなる場合においてもその責任を負いません。

