

2022年6月28日

各 位

会 社 名 パイプドHD株式会社
代表者名 代表取締役社長 佐谷 宣昭
 (コード番号：3919 東証スタンダード)
問合せ先 取締役 大屋 重幸
 (TEL. 03-6744-8039)

会 社 名 株式会社ミライサイテキグループ
代表者名 代表取締役 小坂 雄介

**株式会社ミライサイテキグループによるパイプドHD株式会社（証券コード：3919）の株券等
に対する公開買付けの開始に関するお知らせ**

株式会社ミライサイテキグループは、2022年6月28日、パイプドHD株式会社の株券等を別添のとおり公開買付けにより取得することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

以上

本資料は、株式会社ミライサイテキグループ（公開買付者）が、パイプドHD株式会社（本公開買付けの対象者）に行った要請に基づき、金融商品取引法施行令第30条第1項第4号に基づいて公表を行うものです。

添付資料

2022年6月28日付「パイプドHD株式会社（証券コード：3919）の株券等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」

2022年6月28日

各 位

会 社 名 株式会社ミライサイテキグループ
代表者名 代表取締役 小坂 雄介

**パイプドHD株式会社（証券コード：3919）の株券等に対する
公開買付けの開始に関するお知らせ**

株式会社ミライサイテキグループ（以下「公開買付者」といいます。）は、2022年6月28日、パイプドHD株式会社（証券コード：3919、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）のスタンダード市場上場、以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）を金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。）に基づく公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

公開買付者は、公開買付けを通じて対象者株式の全て及び2017年5月16日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された第3回新株予約権（以下「第3回新株予約権」といいます。）（行使期間は2020年6月1日から2022年5月31日まで）の全てを所有することを主たる目的として2021年8月24日に設立された株式会社です。なお、本書提出日現在において、第3回新株予約権は全て消滅しているため、公開買付者は、本公開買付けを通じて対象者株式の全てを取得することを目的としております。本日現在において、投資事業有限責任組合アドバンテッジパートナーズVI号（当該ファンドは日本の投資事業有限責任組合契約に関する法律に基づき、2020年3月に設立されました。以下「本ファンド」といいます。）が、公開買付者の発行済株式の全てを所有しております。なお、本ファンドは、株式会社アドバンテッジパートナーズ（以下「AP」といいます。）が投資機会の紹介及び投資実行後の対象企業のモニタリングの実行に関する助言等のサービスを提供するファンドです。また、公開買付者、AP及び本ファンドは、本日現在、対象者株式を所有しておりません。

公開買付者は、2021年9月30日付「パイプドHD株式会社（証券コード：3919）の株券等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」にて公表したとおり、東京証券取引所の市場第一部に上場（前回公開買付け（以下に定義します。）時の情報であり、現在は東京証券取引所のスタンダード市場（以下「東京証券取引所スタンダード市場」といいます。）に上場）している対象者株式の全て（ただし、第3回新株予約権の行使により交付される対象者株式を含み、公開買付者が所有する対象者株式（注1）、対象者が所有する自己株式及び佐谷氏不応募合意株式（以下に定義します。）を除きます。）及び第3回新株予約権の全てを取得し、最終的に対象者株式を非公開化するための一連の取引の一環として、公開買付け（買付け等の期間を2021年10月1日から2021年11月15日、対象者株式1株当たりの買付け等の価格を2,800円、第3回新株予約権1個当たりの買付け等の価格を175,100円とした公開買付け）（以下「前回公開買付け」といいます。）を実施しましたが、前回公開買付けにおける買付予定数の下限は1,830,400株（前回所有割合（注2）：23.09%）であったのに対し、前回公開買付けに応募された株券等の数の合計は312,732株（前回所有割合：3.94%）となり買付予定数の下限（1,830,400株）に満たなかったため不成立となりました。

今般、公開買付者は、東京証券取引所スタンダード市場に上場している対象者株式の全て（ただし、対象者が所有する自己株式及び本不応募合意株式（以下に定義します。以下同じです。）を除きます。）を取得することにより、最終的に対象者株式を非公開化するための一連の取引（以下「本取引」といいます。）の一環として、本公開買付けを実施いたします。

（注1） 公開買付者は、2021年9月16日、佐谷氏（以下に定義します。）との相対売買により、対象者株式

100株を1株当たり2,634円（当該取得日の前日である2021年9月15日時点の東京証券取引所における対象者株式の終値）で取得していましたが、前回公開買付けの不成立を踏まえて、2021年12月29日に市場内で売却しており、本日現在、対象者株式を所有していません。

(注2) 「前回所有割合」とは、(i) 対象者が2021年9月30日に公表した「令和4年2月期第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）」（以下「対象者第7期第2四半期決算短信」といいます。）に記載された2021年8月31日現在の対象者の発行済株式総数（8,190,064株）に、(ii) 対象者が2021年5月31日付で提出した第6期有価証券報告書に記載された2021年2月28日現在の全ての新株予約権（第3回新株予約権791個（目的となる株式数：79,100株）、第4回新株予約権400個（目的となる株式数：40,000株）であり、第3回新株予約権と第4回新株予約権の合計1,191個（目的となる株式数：119,100株））から、2021年3月1日以降2021年8月31日までに行使され又は消滅した新株予約権（458個（対象者によれば、第3回新株予約権58個（目的となる株式数：5,800株）、第4回新株予約権400個（目的となる株式数：40,000株））を除いた数の新株予約権（733個（対象者によれば、第3回新株予約権733個（目的となる株式数：73,300株）、第4回新株予約権0個（目的となる株式数：0株））の目的となる株式数（73,300株）を加算した株式数（8,263,364株））から、(iii) 対象者第7期第2四半期決算短信に記載された2021年8月31日現在の対象者が所有する自己株式数（334,532株）を控除した株式数（7,928,832株）に対する割合（小数点以下第三位を四捨五入しております。）をいいます。

本公開買付けは、いわゆるマネジメント・バイアウト（MBO）（注3）の一環として、対象者取締役会の賛同のもと、友好的に対象者株式の全て（ただし、対象者が所有する自己株式及び本不応募合意株式を除きます。）を取得するために実施されます。また、本取引の実行後、対象者の代表取締役社長であり、筆頭株主でもある佐谷宣昭氏（以下「佐谷氏」といいます。）（所有株式数：2,821,100株、所有割合（注4）：35.63%）は、本公開買付け成立後も継続して対象者の経営にあたる予定であり、また、企業価値向上のために共通の目標を持っていただくため、本基本契約（以下に定義します。）に基づき、佐谷氏が、本取引後に予定されている、公開買付者と対象者の間での、公開買付者を存続会社、対象者を消滅会社とし、公開買付者の普通株式を合併対価とする吸収合併後の存続会社の議決権の33.00%を所有することを企図しております。

(注3) 「マネジメント・バイアウト（MBO）」とは、公開買付者が対象者の役員との合意に基づき公開買付けを行うものであって対象者の役員と利益を共通にするものである取引をいいます。

(注4) 「所有割合」とは、(i) 対象者が2022年6月28日に公表した「令和5年2月期第1四半期決算短信〔日本基準〕（連結）」（以下「対象者四半期決算短信」といいます。）に記載された2022年5月31日現在の対象者の発行済株式総数（8,252,564株）に、(ii) 対象者四半期決算短信に記載された2022年5月31日現在の対象者が所有する自己株式数（334,822株）を控除した株式数（7,917,742株）に対する割合（小数点以下第三位を四捨五入しております。）をいいます。以下同じとします。

公開買付者は、前回公開買付けの際には対象者株主との間で応募契約は締結していませんでしたが、本公開買付けの実施にあたり、株式会社ミライノベート（第4位株主、所有株式数：522,400株、所有割合：6.60%、以下「ミライノベート」といいます。）及びミライノベートの完全子会社である株式会社オータス（第3位株主、所有株式数：723,400株、所有割合：9.14%、以下「オータス」といいます。）との間で、2022年6月28日付で、公開買付応募契約（以下「本応募契約」といいます。）を締結し、対象者元役員である東山明弘氏（第10位株主、所有株式数：56,000株、所有割合：0.71%。以下「東山氏」といいます。）及びミライノベート及びオータスと総称して「応募合意株主」といいます。）及びTGA（以下に定義します。）との間で、同日付で、本公開買付けに対する東山氏による応募及び東山氏が所有するTGA株式（以下に定義します。）の公開買付者への譲渡を内容とする株式譲渡契約（以下「本株式譲渡契約」といいます。）を締結し、応募合意株主は、それぞれが所有する対象者

株式の全て（対象者株式：1,301,800株、所有割合：16.44%。以下「応募合意株式」といいます。）を本公開買付けに応募する旨を合意しております。なお、対象者は、ミライノベート及びオータスとの間で、特筆すべき取引関係や人的関係を有してはいないとのことです。本応募契約及び本株式譲渡契約の詳細については、それぞれ2022年6月29日に提出する公開買付け届出書（以下「本公開買付け届出書」といいます。）の「第1 公開買付け要項」の「3 買付け等の目的」の「(3) 本取引に関する重要な合意」の「② 本応募契約」及び「③ 本株式譲渡契約」をご参照ください。

また、公開買付者は、本公開買付けの実施にあたり、佐谷氏（所有株式数：2,821,100株、所有割合：35.63%）との間で、2022年6月28日付で、基本契約書（以下「本基本契約」といいます。）を締結し、その中で、佐谷氏は、佐谷氏が所有する対象者株式2,821,100株の全て（所有割合：35.63%。以下「佐谷氏不応募合意株式」といいます。）について本公開買付けに応募しないことを、合意しております。本基本契約の詳細については、本公開買付け届出書の「第1 公開買付け要項」の「3 買付け等の目的」の「(3) 本取引に関する重要な合意」の「① 本基本契約」をご参照ください。

さらに、公開買付者は、本株式譲渡契約において、本取引の一環として、東山氏がその発行済株式の全てを所有する資産管理会社であって、対象者の主要株主かつ第2位株主であるT.G.アセット有限会社（所有株式数：1,674,000株、所有割合：21.14%。以下「TGA」といいます。）が所有する対象者株式1,674,000株（以下「TGA 所有対象者株式」といいます。）に関し、本公開買付けの決済の開始日の前営業日に公開買付者が東山氏からTGAの発行済株式の全て（以下「TGA 株式」といいます。）を譲り受けることを合意しております。そのため、TGAは、本公開買付けにおいてはTGA 所有対象者株式を応募しない予定です（以下、佐谷氏不応募合意株式及びTGA 所有対象者株式を総称して「本不応募合意株式」（対象者株式：4,495,100株、所有割合56.77%）といっています。）。なお、前回公開買付けにおいては、TGAからTGA 所有対象者株式を応募しない旨の合意は得ておりませんでした。

なお、TGAは、2022年6月28日、TGA株式の譲渡日として予定されている2022年8月16日を効力発生日として、東山氏が社員持分の全部を所有する吸収分割承継会社（T.G.アセット合同会社）に承継させる内容の会社分割を実施する旨の取締役の決定を行ったとのことです。

本取引の一環として行われる本公開買付けの概要は以下のとおりです。

- (1) 対象者の名称
パイプドHD株式会社
- (2) 買付け等を行う株券等の種類
普通株式
- (3) 買付け等の価格
普通株式1株につき、金2,800円
- (4) 買付け等の期間
2022年6月29日（水曜日）から2022年8月9日（火曜日）まで（29営業日）
- (5) 決済の開始日
2022年8月17日（水曜日）
- (6) 買付け予定の株券等の数

| 買付予定数 | 買付予定数の下限 | 買付予定数の上限 |
|-------------|-----------|----------|
| 3,422,642 株 | 783,400 株 | — |

(7) 公開買付代理人

大和証券株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

なお、本公開買付けの具体的内容は、本公開買付けに関して公開買付者が2022年6月29日に提出する公開買付届出書をご参照ください。

以上