



2022年8月24日

各 位

会社名 株式会社ネットマーケティング  
代表者名 代表取締役社長兼 CEO  
宮本 邦久  
(コード番号：6175 東証スタンダード)  
問合せ先 取締役 CFO 三村 紘司  
電話番号 03-6894-0869

(訂正)「ピーシーピーイー ブロンズ ケイマン エルピーによる当社株式等に対する  
公開買付けに係る賛同の意見表明及び応募推奨に関するお知らせ」の一部訂正

当社は、2022年8月10日に発表した標記開示資料について、ピーシーピーイー ブロンズ ケイマン エルピー（以下「公開買付者」といいます。）が、株式会社アドウェイズとの間で、同社が所有する当社の普通株式（以下「当社株式」といいます。）の全てについて、当社株式及び本新株予約権に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）に応募する旨の応募契約が締結されたことに伴い、一部訂正がございましたのでお知らせいたします。訂正箇所には下線を付しております。

また、標記開示資料の（参考）「株式会社ネットマーケティング（証券コード：6175）の株券等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」（別添）の記載内容に一部訂正がございましたので、下記のとおり訂正いたします。

記

3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由

(2) 意見の根拠及び理由

① 本公開買付けの概要

(訂正前)

(前略)

さらに、公開買付者は、当社の第4位株主の株式会社 Macbee Planet（所有株式数：1,274,500株、所有割合：8.45%。以下「不応募合意株主」といいます。）との間で、2022年8月10日付で公開買付不応募契約（以下「本不応募契約」といいます。）を締結し、不応募合意株主は、その所有する当社株式の全て（長野氏が本公開買付けに応募しない当社株式と併せて1,774,500株（所有割合：11.76%）、以下「不応募合意株式」といいます。）を本公開買付けに応募しない旨を合意しているとのことです。なお、不応募合意株主は、広告事業を営んでいる会社であり、不応募合意株主が2022年5月13日付で提出した大量保有報告に係る変更報告書によれば、同社は、2022年3月14日から同年5月10日にかけて、継続的に市場内外で当社株式を取得しており、2022年5月10日時点で、当社株式1,159,500株を保有していたとのことです。当社の6月30日時点の株主名簿の記載によれば、その後の追加取得により、2022年6月30日時点で、当社株式を1,274,500株保有しています。本日現在、不応募合意株主と当社との間には事業上の取引関係はありません。また、本日現在、不応募合意株主と公開買付者及びベインキャピタルとの間には資本関係及び事業上の取引関係はないとのことです。本応募契約、本応募・不応募契約及び本不応募契約の詳細につきましては、下記「4. 本公開買付けに関する重要な合意」をご参照ください。

(後略)

(訂正後)

(前略)

さらに、公開買付者は、当社の第4位株主の株式会社 Macbee Planet (所有株式数：1,274,500株、所有割合：8.45%。以下「不応募合意株主」といいます。)との間で、2022年8月10日付で公開買付不応募契約(以下「本不応募契約」といいます。)を締結し、不応募合意株主は、その所有する当社株式の全て(長野氏が本公開買付けに応募しない当社株式と併せて1,774,500株(所有割合：11.76%)、以下「不応募合意株式」といいます。)を本公開買付けに応募しない旨を合意しているとのことです。なお、不応募合意株主は、広告事業を営んでいる会社であり、不応募合意株主が2022年5月13日付で提出した大量保有報告に係る変更報告書によれば、同社は、2022年3月14日から同年5月10日にかけて、継続的に市場内外で当社株式を取得しており、2022年5月10日時点で、当社株式1,159,500株を保有していたとのことです。加えて、本公開買付けの開始後、公開買付者は、当社の第6位株主の株式会社アドウェイズ(所有株式数：392,000株、所有割合：2.60%。以下「アドウェイズ」といいます。)との間で、2022年8月23日付で応募契約(以下「本応募契約(アドウェイズ)」)を締結し、アドウェイズは、その所有する当社株式の全てを本公開買付けに応募する旨を合意しているとのことです。本応募契約、本応募・不応募契約、本不応募契約及び本応募契約(アドウェイズ)の詳細につきましては、下記「4. 本公開買付けに関する重要な合意」をご参照ください。

(後略)

## ② 公開買付者が本公開買付けの実施を決定するに至った背景、目的及び意思決定の過程

(訂正前)

(前略)

また、不応募合意株主が2022年5月13日付で当社株式に関する大量保有報告に係る変更報告書を提出した後、公開買付者は、不応募合意株主との間で、2022年6月中旬に協議を開始し、本公開買付けへの応募を含む本公開買付けの完了に向けた協力を要請したとのことです。かかる協議において、2022年7月上旬に、不応募合意株主から、当社の広告事業との潜在的な協業の可能性につき検討する意向があり、当社の株式を取得することによってその可能性が高まることを見込んで当社株式を取得してきたことから、本日現在、当社との間で当該協業について協議は行っていないものの、不応募合意株主が所有する全ての株式を応募せず、本公開買付けが成立し、当社が非公開化された後であっても、引き続き少数株主としてその株式を保有することにより当該協業の可能性を探りたいとの意向が示されたとのことです。公開買付者としても、本日現在、当該協業の可能性について具体的に検討を行っていないものの、将来における当社と不応募合意株主との広告事業における潜在的な協業の可能性を現時点において否定するものでもなく、また、本スクイズアウト手続の完了後に想定される不応募合意株主の所有割合は8.45%であり、公開買付者が当社の議決権の3分の2以上を有するため、会社法上、公開買付者は、当社の株主総会の普通決議及び特別決議を単独で可決することが可能であること、また、本不応募契約において不応募合意株主の役職員が当社の役員に就任することを合意していないことから、不応募合意株主が株式を保有することによる非公開後における当社の事業運営に与える影響は限定的であると判断し、かかる要望を受入れ、2022年8月10日付で本不応募契約を締結したとのことです。

(訂正後)

(前略)

また、不応募合意株主が2022年5月13日付で当社株式に関する大量保有報告に係る変更報告書を提出した後、公開買付者は、不応募合意株主との間で、2022年6月中旬に協議を開始し、本公開買付けへの応募を含む本公開買付けの完了に向けた協力を要請したとのことです。かかる協議において、2022年7

月上旬に、不応募合意株主から、当社の広告事業との潜在的な協業の可能性につき検討する意向があり、当社の株式を取得することによってその可能性が高まることを見込んで当社株式を取得してきたことから、本日現在、当社との間で当該協業について協議は行っていないものの、不応募合意株主が所有する全ての株式を応募せず、本公開買付けが成立し、当社が非公開化された後であっても、引き続き少数株主としてその株式を保有することにより当該協業の可能性を探りたいとの意向が示されたとのことです。公開買付者としても、本日現在、当該協業の可能性について具体的に検討を行っていないものの、将来における当社と不応募合意株主との広告事業における潜在的な協業の可能性を現時点において否定するものでもなく、また、本スクイズアウト手続の完了後に想定される不応募合意株主の所有割合は8.45%であり、公開買付者が当社の議決権の3分の2以上を有するため、会社法上、公開買付者は、当社の株主総会の普通決議及び特別決議を単独で可決することが可能であること、また、本不応募契約において不応募合意株主の役職員が当社の役員に就任することを合意していないことから、不応募合意株主が株式を保有することによる非公開後における当社の事業運営に与える影響は限定的であると判断し、かかる要望を受入れ、2022年8月10日付で本不応募契約を締結したとのことです。

加えて、公開買付者は、本公開買付けの開始後、本公開買付けの成立の可能性を高める目的で、アドウェイズとの間で応募契約の締結に向けて交渉を行い、2022年8月23日付で本応募契約（アドウェイズ）を締結したとのことです。

#### 4. 本公開買付けに関する重要な合意に関する事項

(訂正前)

(前略)

(3) 本不応募契約

(後略)

(訂正後)

(前略)

(3) 本不応募契約

(中略)

#### (4) 本応募契約（アドウェイズ）

公開買付者は、本公開買付けの開始後、アドウェイズとの間で、本応募契約（アドウェイズ）を締結し、アドウェイズが所有する当社株式の全て（392,000株、所有割合：2.60%）について本公開買付けに応募する旨の合意をしているとのことです。なお、公開買付者及びベインキャピタルは、本応募契約（アドウェイズ）以外に、アドウェイズとの間で合意を行っておらず、本公開買付けに応募することにより得られる金銭以外に公開買付者及びベインキャピタルからアドウェイズに対して供与される利益は存在しないとのことです。本応募契約（アドウェイズ）において、アドウェイズが所有する当社株式の全てを本公開買付けに応募する条件として、①本公開買付けが開始され、かつ撤回されていないこと、②公開買付者の表明保証に重大な誤りがないこと、③公開買付者について、本応募契約に基づき本公開買付けの開始までに公開買付者が履行し又は遵守すべき義務を重要な点において履行及び遵守していること、④司法・行政機関等に対して、本公開買付けを禁止することを求める旨の訴訟等又はその申立ても係属しておらず、かつ、本公開買付けを禁止する旨の司法・行政機関等による判決等も存在しないこと、⑤当社の取締役会が本公開買付けについて賛同する旨の意見表明の決議をしており、かかる決議を撤回又は変更していないことが規定されているとのことです。但し、アドウェイズは、その任意の裁量により、これらの前提条件を放棄の上、本公開買付けに応募することは制限されないとのことです。また、アドウェイズとの間の本応募契約（アドウェイズ）において、以下の内容を合意しているとのことです。

(i) アドウェイズは、直接又は間接に、本公開買付けと競合、矛盾若しくは抵触し、若しくはその実行を困難にする又はそれらのおそれのある一切の行為（第三者との合意、合意に向けた申込み、申込みの誘引、承諾、協議、交渉、勧誘又は情報提供を含むがこれらに限らない。）を行わないものとし、公開買付者以外の第三者から当該行為に関する勧誘、提案、情報提供又は申込みを受けた場合には、直ちに公

公開買付者にその旨及びこれらの内容を通知し、かかる第三者への対応について本公開買付者と誠実に協議すること

(ii) アドウェイズは、本応募契約（アドウェイズ）締結日から本決済開始日までの間、当社の株主総会の招集請求権、株主提案権その他の株主権を行使しないこと

(iii) 本応募契約（アドウェイズ）締結日以降、本決済開始日までに開催される当社の株主総会（当社の2022年6月期定時株主総会を含む。）において、(i) 剰余金の配当その他の処分に係る議案（当社の2022年6月期定時株主総会における、2022年6月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された当社の普通株式を有する株主又は登録株式質権者に対して、普通株式1株あたり6円を上限として剰余金の配当を行う旨の議案を除く。）及び取締役の選任に係る議案（但し、当社の2022年6月期定時株主総会における会社提案に係る議案を除く。）、(ii) 株主提案に係る一切の議案、並びに(iii) 可決されれば当社の財政状態、経営成績、キャッシュ・フロー、事業、資産、負債若しくは将来の収益計画又はその見通しに重大な影響を及ぼす又は及ぼすことが合理的に予想される議案が上程されるときは、その所有する当社の普通株式に係る当該株主総会における議決権について、当該議案に反対の議決権を行使するものとする。

(iv) 本決済開始日より前の日を権利行使の基準日とする当社の株主総会が、本決済開始日以降に開催される場合、アドウェイズは、その所有する当社の普通株式に係る当該株主総会における議決権その他の一切の権利行使について、公開買付者の指示に従って権利を行使するものとする。

以 上

(参考) 公開買付者による2022年8月24日付「(訂正) 公開買付届出書の訂正届出書の提出に伴う「株式会社ネットマーケティング(証券コード: 6175)の株券等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」の一部訂正に関するお知らせ」(別添)

各位

団体名	ビーシーピーイーブロンズケイマンエルピー ビーシーピーイーブロンズジープーエルエルシー（ジェネラル・パートナー）
代表者名	ベインキャピタルアジアファンドフォーエルピー（上記メンバー） ベインキャピタルインバスターズアジアフォーエルエルシー（上記ジェネラル・パートナー） ベインキャピタルインバスターズエルエルシー（上記マネージャー） マネージング・ディレクター ジョン・コナトン

（訂正）公開買付届出書の訂正届出書の提出に伴う  
「株式会社ネットマーケティング（証券コード：6175）の株券等に対する  
公開買付けの開始に関するお知らせ」の一部訂正に関するお知らせ

ビーシーピーイーブロンズケイマンエルピー（以下「公開買付者」といいます。）は、2022年8月10日、株式会社東京証券取引所が開設する市場であるスタンダード市場に上場している株式会社ネットマーケティング（以下「対象者」といいます。）の普通株式並びに第1回新株予約権、第1回新株予約権（2）、第2回新株予約権及び第3回新株予約権を金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。）による公開買付け（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し、2022年8月12日より本公開買付けを開始しております。

今般、公開買付者が2022年8月23日付で株式会社アドウェイズとの間で応募契約を締結したことに伴い、本日、法第27条の8第2項に基づく公開買付届出書の訂正届出書を関東財務局長に提出するとともに、2022年8月10日に公表した「株式会社ネットマーケティング（証券コード：6175）の株券等に対する公開買付けの開始に関するお知らせ」について訂正がございましたので、お知らせいたします。訂正箇所には下線を付しております。

## 2. 本公開買付けの概要

（訂正前）

（前略）

さらに、公開買付者は、対象者の第4位株主の株式会社 Macbee Planet（所有株式数：1,274,500株、所有割合：8.45%。以下「不応募合意株主」といいます。）との間で、2022年8月10日付で公開買付不応募契約を締結し、不応募合意株主は、その所有する対象者株式の全て（長野氏が本公開買付けに応募しない対象者株式と併せて1,774,500株（所有割合：11.76%）、以下「不応募合意株式」といいます。）を本公開買付けに応募しない旨を合意しております。なお、不応募合意株主は、広告事業を営んでいる会社であり、不応募合意株主が2022年5月13日付で提出した大量保有報告に係る変更報告書によれば、同社は、2022年3月14日から同年5月10日にかけて、継続的に市場内外で対象者株式を取得しており、2022年5月10日時点で、対象者株式1,159,500株を保有していましたが、対象者の6月30日時点の株主名簿の記載によれば、その後の追加取得により、2022年6月30日時点で、対象者株式を1,274,500株保有しているとのことです。本日現在、不応募合意株主と対象者との間には事業上の取引関係はないとのことです。また、本日現在、不応募合意株主と公開買付者及びベインキャピタルの間には資本関係及び事業上の取引関係はありません。

（後略）

（訂正後）

（前略）

さらに、公開買付者は、対象者の第4位株主の株式会社 Macbee Planet（所有株式数：1,274,500株、所

有割合：8.45%。以下「不応募合意株主」といいます。）との間で、2022年8月10日付で公開買付不応募契約を締結し、不応募合意株主は、その所有する対象者株式の全て（長野氏が本公開買付けに応募しない対象者株式と併せて1,774,500株（所有割合：11.76%）、以下「不応募合意株式」といいます。）を本公開買付けに応募しない旨を合意しております。なお、不応募合意株主は、広告事業を営んでいる会社であり、不応募合意株主が2022年5月13日付で提出した大量保有報告に係る変更報告書によれば、同社は、2022年3月14日から同年5月10日にかけて、継続的に市場内外で対象者株式を取得しており、2022年5月10日時点で、対象者株式1,159,500株を保有していましたが、対象者の6月30日時点の株主名簿の記載によれば、その後の追加取得により、2022年6月30日時点で、対象者株式を1,274,500株保有しているとのことです。本日現在、不応募合意株主と対象者との間には事業上の取引関係はないとのことです。また、本日現在、不応募合意株主と公開買付者及びベインキャピタルの間には資本関係及び事業上の取引関係はありません。

加えて、本公開買付けの開始後、公開買付者は、対象者の第6位株主の株式会社アドウェイズ（所有株式数：392,000株、所有割合：2.60%。以下「アドウェイズ」といいます。）との間で、2022年8月23日付で応募契約（以下「本応募契約（アドウェイズ）」といいます。）を締結し、アドウェイズは、その所有する対象者株式の全てを本公開買付けに応募する旨を合意しております。

（後略）

以上