



2022年11月15日

各 位

会 社 名 第一商品株式会社
代表者名 代表取締役社長 岡田 義孝
(コード：8746 東証スタンダード市場)
問合せ先 管 理 本 部 長 七條 利明
電話番号 03-3462-8011 (代表)

(開示の経過) 金の価格と連動する暗号資産に関する国内法人設立について

当社は、2022年11月15日開催の取締役会において、金の価格と連動する暗号資産に関する二つの国内法人を設立することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 国内法人設立の目的

海外子会社「Kinka(BVI), Ltd.」は、倉庫会社で保管されている金地金を裏付けとして、金の価格と連動する暗号資産「Kinka」を発行し、海外投資家向けに販売する予定です。「Kinka」を購入した投資家全体の持ち分の金地金は、倉庫内で名義上も物理的にも完全に区分され、投資家の交換請求にいつでも応じられるように管理されます。ただ、その管理を「Kinka(BVI), Ltd.」に委ねてしまうと、万が一、当社グループが経営破綻した際に、投資家に金地金が返還されないリスクがあります。

そのリスクを極小化するため、投資家を保護する仕組みを構築します。具体的には、当社グループの支配が及ばない公正・中立な一般社団法人（以下、一社という。）を設立し、同法人が全額出資者となって特別目的会社（以下、SPCという。）を設立します。SPCは「Kinka(BVI), Ltd.」から投資家に対する債務を引き受け、倉庫内でSPC名義による管理を行います。SPCは、その管理業務のみを行うため倒産リスクは小さなものになります。また、会計上、SPCは連結対象会社になりますが、法的には当社グループの倒産の影響を受けません。

投資家の皆様に安心して「Kinka」をご購入いただける環境整備のため、下記の一社とSPCを設立することといたしました。

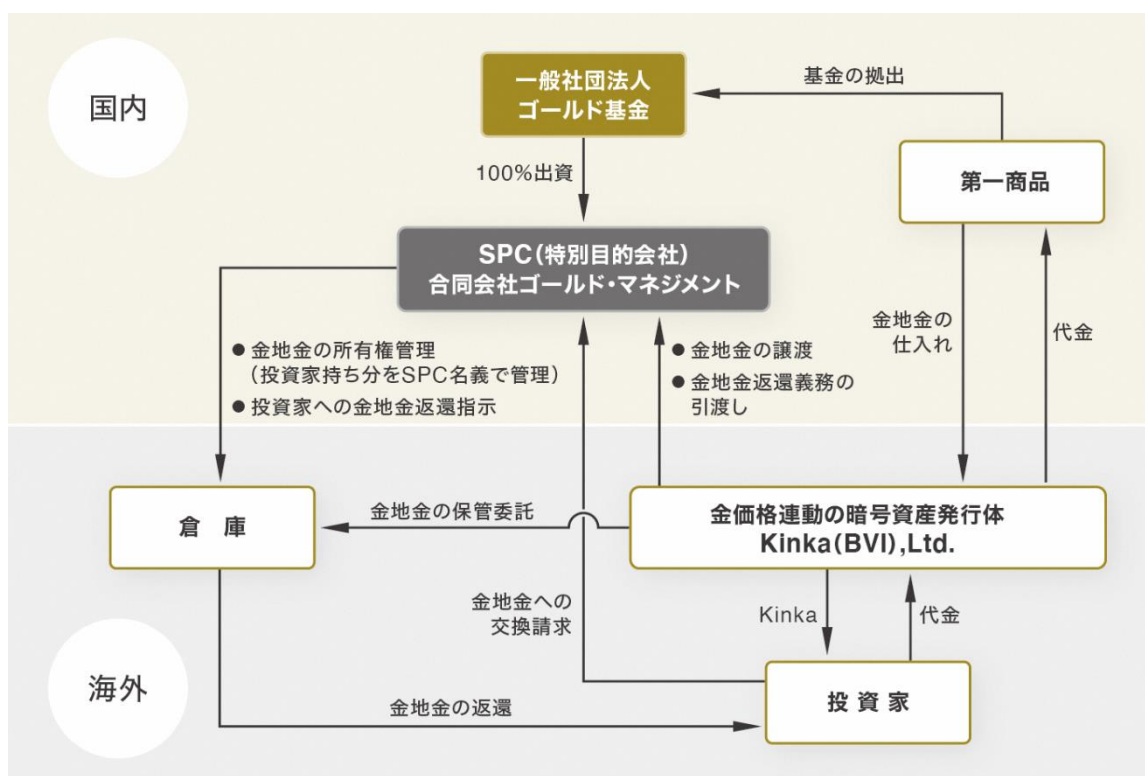
設立する一般社団法人の概要

名称	一般社団法人ゴールド基金	
所在地	東京都渋谷区道玄坂1丁目10番8号 渋谷道玄坂東急ビル2F-C	
代表者の役職・氏名	代表理事・刈谷 龍太 (弁護士)	
事業内容	資産流動化業務を行う合同会社の出資持分の取得、保有及び処分	
拠出金	500万円	
設立年月日	2022年11月中 (予定)	
決算期	3月31日	
拠出者及び拠出比率	第一商品株式会社 100%	
上場会社と当該法人の関係	資本関係	当社が全額を拠出します。
	人的関係	特にありません。
	取引関係	特にありません。

設立するSPC（特別目的会社）の概要

名称	合同会社ゴールド・マネジメント	
所在地	東京都渋谷区道玄坂1丁目10番8号 渋谷道玄坂東急ビル2F-C	
代表者の役職・氏名	代表社員・一般社団法人ゴールド基金 職務執行者・七條 利明	
事業内容	金価格連動の暗号資産の裏付けとなる金地金の管理業務	
資本金	300万円	
設立年月日	2022年11月中（予定）	
決算期	3月31日	
大株主及び持株比率	一般社団法人ゴールド基金 100%	
上場会社と当該企業 の関係	資本関係	特にありません。
	人的関係	当社従業員が職務執行者に就任する予定です。
	取引関係	特にありません。

【Kinkaの投資家保護の仕組み】



2. 本件における業績への影響見直し

一社及びSPCは、当社グループから独立した法人ですが、①当社が一社へ全額拠出していること、②SPCは一社の100%出資会社かつ当社従業員が職務執行者であること、③「Kinka」の商品設計において重要な存在であること等の理由により、実質的には財務諸表等規則上で定義される子会社に該当すると判断し、当社連結決算の対象に含めることといたします。

なお、当面の当社連結業績に与える影響は軽微なものを見込んでおります。今後の進展によって公表すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

3. その他

これまでの「Kinka」に関する進捗状況につきましては、以下の通りです。

- ・2022年8月17日：システムテストの完了
- ・2022年8月30日：コード監査の完了（CERTIK社による監査）
- ・2022年10月31日：「Kinka」プラットフォームによる受け入れテスト完了
- ・2022年11月7日：海外子会社「Kinka(BVI), Ltd.」の設立完了
- ・2022年11月14日：「Kinka」のWebサイトオープン（URL：<https://kinka-gold.com/>）
- ・2022年12月初旬：倉庫会社との契約完了予定

なお、現時点におきましては、2022年12月中の「Kinka」のローンチ（サービスリリース）予定に、変更はございません。

以上