



2023年4月26日

各位

会社名 HOUSE I 株式会社
代表者名 代表取締役社長 菅 祥紅
(コード番号: 5035 東証グロース市場)
問合せ先 取締役兼 執行役員管理本部長 羽入友則
(TEL 03-4346-6600)

アイード株式会社の株式取得(完全子会社化)及び 第三者割当による新株発行に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、アイード株式会社(以下「アイード社」といいます。)の全株式を取得し(以下「本株式取得」といいます。)、同社を連結子会社化すること、及び同社の株主3名を割当先とする第三者割当による新株発行(以下「本件新株発行」といいます。)を行うことを決議いたしましたので、お知らせいたします。

なお、本株式取得及び本件新株発行は、東京証券取引所の規則に定める適時開示を行うことが義務付けられる情報には該当いたしません、有用な情報と判断したため、任意開示するものであります。そのため、開示事項の項目・内容を一部省略しております。

I. 株式取得(連結子会社化)の概要

1. 本株式取得の理由

当社グループは、教育機関向けのICT分野の拡大を新たな事業目標として推進しております。アイード社は、教育機関向けに英語スピーキング学習サービスの開発及び提供を行っております。双方が有する事業上のネットワークやシステム開発力といった経営資源を相互に活用することで、教育ICT事業分野での新たな展開・拡大が期待できます。また、子会社化することにより、教育ICT事業分野以外の分野でも、相互協力のもと発展していくことを目指してまいります。

2. 本株式取得の方法

当社は、後記I. 3.に記載の相手先との間で、後記I. 5.に記載の日程にて締結する株式譲渡契約に基づき、当該相手方が保有するアイード社の発行済株式1,000株を譲り受け、株式譲渡実行日(予定)である2023年4月28日にアイード社を当社の連結子会社といたします。

3. 異動する子会社(アイード社)の概要

(1) 名称	アイード株式会社
(2) 所在地	東京都品川区大崎三丁目5番2号エステージ大崎6階
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 窪田 優希
(4) 事業内容	英語スピーキング評価AI「CHIVOX®」を活用したビジネスデベロップメント
(5) 資本金	10,000 千円
(6) 設立年月日	2019年1月8日
(7) 発行済株式数	1,000 株
(8) 大株主(注)	森暁文化传播(香港)有限公司 宮澤 瑞希 片岡 寛 藤原 大輔 窪田 優希

(9) 上場会社と当該会社との関係	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	該当事項はありません。

(注) 持株比率については、本株式取得に係る株式譲渡契約における秘密保持義務をふまえ、先方の意向により、開示を控えさせていただきます。

3. 株式取得の相手方の概要

(1) 森曉文化傳播(香港)有限公司

① 名称	森曉文化傳播(香港)有限公司	
② 所在地	香港灣仔譚臣道 8 號威利商業大廈 9 樓 B 室	
③ 代表者の役職・氏名	董事長 宋 曉非	
④ 事業内容	AI や SaaS 等のテクノロジー系プロダクトのアジアを中心としたグローバル展開の促進	
⑤ 資本金	100,000 香港ドル	
⑥ 設立年月日	2023 年 2 月 23 日	
⑦ 純資産	100,000 香港ドル	
⑧ 総資産	100,000 香港ドル	
⑨ 上場会社と当該会社との関係	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	該当事項はありません。

(2) 宮澤瑞希

① 氏名	宮澤 瑞希
② 住所	神奈川県川崎市
③ 上場会社と当該個人との関係	該当事項はありません。

(3) 片岡寛

① 氏名	片岡 寛
② 住所	上海市长宁区
③ 上場会社と当該個人との関係	該当事項はありません。

(4) 藤原大輔

① 氏名	藤原 大輔
② 住所	山梨県甲斐市
③ 上場会社と当該個人との関係	該当事項はありません。

(5) 窪田優希

① 氏名	窪田 優希
② 住所	東京都港区
③ 上場会社と当該個人との関係	該当事項はありません。

4. 取得株式数、取得価格および取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式	0株 (議決権の数: 0個、議決権の所有割合: 0%)
(2) 取得株式数	1,000株
(3) 取得価額	本株式取得に係る株式譲渡契約における秘密保持義務をふまえ、先方の意向により、開示を控えさせていただきますが、取得価額の算定にあたっては、公平性・妥当性を確保するため、第三者算定機関による株式価値の算定結果を総合的に勘案して決定しております。 (注)
(4) 異動後の所有株式	1,000株 (議決権の数: 1,000個、議決権の所有割合: 100%)

(注) 当社は、取得価額を決定するにあたり、その公平性・妥当性を確保するため、当社及びアイード社から独立した第三者算定機関であるフィンポート・アドバイザーズ合同会社 (以下「フィンポート」といいます。) に、アイード社の株式価値の算定を依頼しました。

その算定結果を参考に、アイード社の財務の状況、資産の状況、将来の見通し等の要因を総合的に踏まえて、取得価額について慎重に協議を重ねた結果、アイード社の株式価値についてはフィンポートによる算定結果のレンジ内にあることから、取得価額は妥当であるとの判断に至りました。アイード社の株式価値については、非上場会社であることを勘案し、株式価値を多面的に評価することが適切であるとの考えに基づき、将来の事業活動の状況を算定に反映するためディスカунテッド・キャッシュ・フロー法 (以下「DCF法」といいます。) を、及び、アイード社には比較可能な類似上場会社が存在し類似上場会社比較による株式価値の類推が可能であることから類似上場会社法を採用し、両者の併用により算定を実施いたしました。

DCF法においては、アイード社から提供を受けた2023年12月期から2026年12月期までの事業計画に基づき、同社が将来生み出すと見込まれるフリー・キャッシュ・フローを一定の割引率で現在価値に割り引くことにより、同社の株式価値を算定しております。

類似会社比較法においては、アイード社の主要事業と類似性があると判断される事業を営む類似上場会社として9社を選定した上で、企業価値に対する償却前営業利益 (EBITDA) の倍率、時価総額に対する純利益の倍率を用いてアイード社株式の株式価値を算定しております。

5. 日程

(1) 取締役会決議日	2023年4月26日
(2) 株式譲渡契約締結日	2023年4月26日 (予定)
(3) 株式譲渡実行日	2023年4月28日 (予定)

6. 今後の見通し

本株式取得により、アイード社は当社の連結子会社になる予定であります。

本株式取得による当社連結業績への影響は軽微であります。今後、開示すべき影響等が判明した場合には速やかにお知らせいたします。

II. 第三者割当による新株発行について

1. 募集の概要

(1) 払込期日	2023年5月31日
(2) 発行新株式数	当社普通株式 68,200株
(3) 発行価額	1株につき709円
(4) 調達資金の額	48,353,800円
(5) 募集又は割当方法 (割当予定先)	第三者割当の方法によります。 森暁文化傳播(香港)有限公司 58,700株 宮澤 瑞希 7,500株

	窪田 優希	2,000 株
(6) その他	該当事項はありません。	

2. 募集の目的及び理由

当社は、前記「I. 1. 株式取得の理由」に記載のとおり、アイード社の発行済株式の100%を取得し、完全子会社化することといたしましたが、本株式取得の譲渡者である森暁文化傳播(香港)有限公司、同じく本株式取得の譲渡者であり、アイード社の取締役でもある宮澤瑞希氏及び窪田優希氏（以下、「割当予定先」といいます。）に対し、アイード社の株式に代わり、当社株式の一部を保有して頂き、当社株主となつていただくことで、当社グループへの経営参加意識を高め、当社グループの業績拡大へ寄与して頂けることを期待し、本件新株発行を行うこととしたものであります。

3. 発行条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

発行価額につきましては、当社の2022年12月期に係る決算短信開示日の翌日である2023年2月14日から2023年4月26日付けの本取締役会決議の前営業日である2023年4月25日までにおける、各取引日の終値の単純平均値といたしました。これは、当社の流通株式数、時価総額等を勘案して、算定根拠として客観性が高く、かつ合理的であると判断し、割当予定先と協議の上決定したものであります。

また、当社は上記発行価額の算定根拠について、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠するものと考えております。

(2) 資金使途

前記Iの本株式取得費用の一部に充当いたします。

4. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（2022年12月31日現在）	募集後
BAIRUI XIANGHONG (HONG KONG) CO., LIMITED 28.42%	BAIRUI XIANGHONG (HONG KONG) CO., LIMITED 28.15%
KSK合同会社 25.84%	KSK合同会社 25.59%
EPSホールディングス株式会社 12.81%	EPSホールディングス株式会社 12.69%
BNP PARIBAS LONDON BRANCH FOR PRIME BROKERAGE CLEARANCE ACC FOR THIRD PARTY 4.29%	BNP PARIBAS LONDON BRANCH FOR PRIME BROKERAGE CLEARANCE ACC FOR THIRD PARTY 4.24%
メディカル・データ・ビジョン株式会 社 2.67%	メディカル・データ・ビジョン株式会 社 2.64%
日本証券金融株式会社 0.71%	森暁文化傳播(香港)有限公司 0.83%
王 港 0.47%	日本証券金融株式会社 0.70%
J Pモルガン証券株式会社 0.45%	王 港 0.47%
細郷 和幸 0.44%	J Pモルガン証券株式会社 0.45%
松本 幸則 0.43%	細郷 和幸 0.43%

(注) 1. 大株主及び持株比率は2022年12月31日現在の株主名簿上の株式数によって算出しております。

2. 「持株比率」は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

5. 今後の見通し

本件新株発行による当社連結業績への影響はありませんが、今後、開示すべき影響等が判明した場合には速やかにお知らせいたします。

以上