



2023年9月13日

各 位

会 社 名 t r i p l a 株 式 会 社
代 表 者 名 代 表 取 締 役 CEO 高 橋 和 久
代 表 取 締 役 CTO 鳥 生 格
(コード番号：5136 東証グロース市場)
問 い 合 わ せ 先 取 締 役 C F O 岡 義 人
TEL. 03-6276-6553

BookandLink 社の株式取得及び第三者割当による新株式発行（現物出資）に関するお知らせ

当社は、本日付の取締役会において、BOOKANDLINK PTE. LTD.（以下「BookandLink 社」と言います。）の株式を取得し、子会社化する決議をいたしました（以下「本株式取得」と言います。）。また、当該株式の取得の対価の支払いのために、第三者割当による新株式の発行（以下「本第三者割当」と言います。）をすることについて決議いたしましたので、下記のとおり併せてお知らせいたします。

I. 本株式取得について

1. 株式取得の目的

当社は「Delight customers with innovation イノベーションで顧客を感動させる」をミッションに掲げ、宿泊施設向けの IT サービスとして、「tripla Book」を中心に、「tripla Bot」、「tripla Connect」、「tripla Pay」等を提供しています。これらのサービスの提供を通じて、宿泊業界のDX(Digital Transformation)を進めて参ります。今後の成長の方向性として、東アジア(台湾、韓国)、東南アジアへの事業拡大及び新サービスの拡張を目標としています。

本件現物出資及び現金での出資により当社の子会社となることを予定している BookandLink 社は、シンガポールの法人であります。BookandLink 社は登記上の法人であり単体では事業活動は行っており、同社の子会社である PT. SURYA JAGAT MANDIRI(以下「SJM 社」と言います。)がインドネシアのバリ島を拠点としてホスピタリティ・ソリューション事業を行っています。SJM 社は主としてインドネシアの宿泊施設向けに、チャンネルマネージャー(注1)「CHANNELKU」、予約エンジン「BOOKINGKU」等を開発、販売しています。主力サービスであるチャンネルマネージャー「CHANNELKU」は Traveloka、PegiPegi 等の現地 OTA(注2)と連携し、同社の導入施設数は合計 2,616 施設(2023年7月末時点。主としてインドネシア)であり、現在もその施設数は順調に拡大を続けています。

当社は、2023年7月末時点での導入施設数は合計 2,427 施設(日本を中心とし台湾、韓国を含む。)であります。BookandLink 社の株式の取得によりインドネシア市場に進出し、グループ全体での導入施設数は、5,043 施設(2023年7月末時点)となる見込みです。また、日本、台湾、韓国で展開している「tripla Book」を BookandLink 社のインドネシアの顧客向けに展開することを計画しています。また、当社の新サービスとして、チャンネルマネージャーを tripla Channel として海外で販売することを計画していますが、BookandLink 社のチャンネルマネージャーの技術、OTA 連携先といった競争力をを用いることにより、tripla Channel の競争力強化を計画しています。

このような両社の連携により、両社の得意とするサービス、技術等の領域が補完的に組み合わせることで相乗効果が発揮され、当社グループの中長期的な成長に寄与するものと考えております。なお、BookandLink 社の CEO である PHILIPPE RAUNET は当社の執行役員 VP に就任し、両社の連携を進めて行く予定です。

(注) 1. チャンネルマネージャー：OTA や予約システム等の複数の宿泊予約情報と PMS(注3)を連携することで、在庫、プラン、価格等をまとめて管理するシステムのことを言います。

2. OTA：Online Travel Agent の略称です。実店舗を持たずインターネット上のみで旅行商品の取引を行う旅行会社のことを言います。ポータルサイトを運営し、宿泊施設の情報をポータルサイトに掲載し、宿泊予約が可能となります。

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」（並びに訂正事項分）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

3. PMS : Property Management System の略称です。宿泊施設が、部屋在庫、予約情報、請求情報等の情報を管理し、売上情報を連携する基幹システムのことを言います。

2. 本件買収の方法及び対価

本件は当社及び日本政策投資銀行(以下「DBJ」と言います。)による共同買収であり、BookandLink 社に対する買収後の持分比率は当社が 53%、DBJ が 47%となる予定です。また、SJM 社に対する買収後の持分比率は BookandLink 社が 98%、当社が 2%となる予定です。下記のそれぞれの取引によって構成されます。

(i) 当社から BookandLink 社を経由した SJM 社への出資

SJM 社の資本充実のため、当社が 702,372USD を BookandLink 社に出資し、BookandLink 社は SJM 社に出資します。

(ii) 当社と DBJ による BookandLink 社株式の譲受け

BookandLink 社の株式による現物出資の方法により、当社新株式 2,787,249USD 分及び現金対価 153,615USD 分を、BookandLink 社の現株主に割り当てます。また、DBJ は BookandLink 社の現株主の所有株式を 3,179,136USD で譲受けます。(i)及び(ii)の結果、当社と DBJ の BookandLink 社に対する持分比率は 53:47%となります。現物出資の方法を取ることにより、BookandLink 社の株式取得のための手元資金の支出額を大幅に削減することができますので、当該株式取得後においても、tripla グループの成長のために手元資金を十分に配分することが可能となります。

DBJ が獲得する予定である 47%分については、取得日より 1 年経過後、当社が Call Option を発動することにより、一定のプレミアムを加算した上で取得する権利を有しておりますが、現時点において Call Option を行使するか否かは未定であり、今後の状況に応じて判断して参ります。

(iii) 当社による SJM 社株式の譲受け

SJM 社の株式については、現在、BookandLink 社が 98%、Philippe 氏、Alan 氏がそれぞれ 1%ずつ所有していますが、当社は(i)及び(ii)が成立することを条件に、SJM 社の 2%の株式について、無償で譲受ける予定です。

また、当社が本第三者割当によって現物出資を受ける BookandLink 社の株式価値につきましては、公正性及び妥当性を担保すべく、当社及び割当予定先株主らから独立し、重要な利害関係を持たない第三者算定機関である株式会社フェアコンサルティング(以下「FCG」といいます。)に株式価値の算定を依頼し、2023 年 8 月 23 日付で株式価値算定書を取得しております。その算定結果等を参考にして、割当予定先株主らとの間で真摯に交渉及び協議を重ねて、本第三者割当における BookandLink 社の株式 1 株の価値を 204USD とし、割当予定先株主に対する当社の普通株式の割当数を決定いたしました。方法は下記のとおりです。

Book and Link 社の株式価値については、BookandLink 社が非上場企業であり、観測可能な市場株価が存在しないこと、事業の将来性及び将来の事業活動の状況を適切に評価に反映させることを考慮して、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法(以下「DCF 法」と言います。)を用いて算定を行いました。DCF 法については、BookandLink 社の実質的な事業実態としては SJM 社であり BookandLink 社単体における財政状態、経営成績の重要性は相対的に低いことから、SJM 社の将来事業計画及び直近までの業績の動向等の諸要素を勘案し、SJM 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いて算定を行いました。なお、算定の前提とした財務予測は、SJM 社から提出された、同社単独での事業展開を想定した場合の 2023 年 12 月期から 2029 年 12 月期までの将来事業計画を基礎としており、2030 年 12 月期以降につきましては、2029 年 12 月期の業績を元にインフレ率程度の上昇が続くことを前提として算定を行っております。当該将来事業計画は、今後増収増益することを想定し、策定されております。BookandLink 社の株式価値の算定結果は、1 株あたり 204USD となりました。

3. 異動する子会社の概要

①BookandLink 社

(1)	名 称	BOOKANDLINK PTE. LTD.
(2)	所 在 地	133 New Bridge Road, #17-01, Chinatown Point, Singapore (059413)
(3)	代表者の役職・氏名	CEO PHILIPPE RAUNET
(4)	事 業 内 容	子会社管理
(5)	資 本 金	300 USD

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」(並びに訂正事項分)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

(6)	設 立 年 月 日	2021年1月4日	
(7)	大株主及び持株比率	<ul style="list-style-type: none"> ・ PHILIPPE RAUNET 33.3% ・ ALAIN BRONNER 33.3% ・ ALEXIS WAGNER 33.3% 	
(8)	当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。
(9)	当該会社の最近2年間の経営成績及び財政状態 ()内は1USD(米ドル)を147.02円にて換算(表示単位未満切捨。2023年9月8日時点の為替レ ート)		
決 算 期	2021年12月期 注2	2022年12月期 注2	
純 資 産	△16,316USD (△2,398千円)	217,846USD (32,207千円)	
総 資 産	24,413USD (3,589千円)	290,487USD (42,707千円)	
1株当たり純資産 注1	△0.54USD (△79.00千円)	7.26USD (1,067千円)	
営 業 収 益 注3	42,496USD (6,247千円)	286,768USD (42,160千円)	
営 業 利 益	△16,616USD (△2,442千円)	234,611USD (34,492千円)	
経 常 利 益	△16,616USD (△2,442千円)	234,611USD (34,492千円)	
当 期 純 利 益	△16,616USD (△2,442千円)	234,163USD (34,426千円)	
1株当たり当期純利益 注1	△0.55USD (△81.00円)	7.81USD (1,147.00円)	
1株当たり配当金 注1	—	—	

- (注) 1. 当該会社は、2023年8月に株式分割を行っておりますが、2021年12月期の期首に株式分割が行われたものと仮定して1株当たり純資産の額、1株当たり当期純利益の額、1株当たり配当金の額を計算しております。
2. 本提出日時点において、BookandLink社はSJM社を子会社化しておりますが、2022年12月以前においては資本関係は存在していません。
3. 営業収益は子会社であるSJM社からのコミッション料の受取りであります。なお、提出日現在において、BookandLink社とSJM社の間には親子関係が成立しているため、当該コミッションについては、連結した場合には、相殺消去されることとなります。

②SJM社

(1)	名 称	PT. SURYA JAGAT MANDIRI		
(2)	所 在 地	Jalan Tangkuban Perahu Nomor 1 X, Kerobokan., Kel. Kerobokan Kelod, Kec. Kuta Utara, Kab. Badung, Prov. Bali, Indonesia		
(3)	代表者の役職・氏名	CEO PHILIPPE RAUNET		
(4)	事 業 内 容	宿泊施設向けインターネットサービスの開発・運営		
(5)	資 本 金	1,000,000,000IDR		
(6)	設 立 年 月 日	2014年10月2日		
(7)	大株主及び持株比率	<ul style="list-style-type: none"> ・ BookandLink社 98.0% ・ PHILIPPE RAUNET 1.0% ・ ALAIN BRONNER 1.0% 		
		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。	
(8)	当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。	
(9)	当該会社の最近2年間の経営成績及び財政状態 ※1 ()内は1IDR(インドネシアルピア)を0.0096円にて換算(表示単位未満切捨。2023年9月8日 時点の為替レート参考相場)			
決 算 期	2020年12月期	2021年12月期	2022年12月期 注1	
純 資 産	849,867千IDR	1,349,632千IDR	△1,262,819千IDR	

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」(並びに訂正事項分)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

	(8,158千円)	(12,956千円)	(△12,123千円)
総 資 産	849,867千IDR (8,158千円)	1,373,651千IDR (13,187千円)	5,415,567千IDR (△51,989千円)
1株当たり純資産	849千IDR (8,158.00円)	1,349千IDR (12,956.00円)	△1,262千IDR (△12,123.00円)
営 業 収 益	1,275,592千IDR (12,245千円)	3,059,233千IDR (29,368千円)	6,484,387千IDR (62,250千円)
営 業 利 益 (損 失)	50,687千IDR (486千円)	503,289千IDR (4,831千円)	△2,294,815千IDR (△22,030千円)
経 常 利 益 (損 失)	50,687千IDR (486千円)	506,889千IDR (4,866千円)	△2,624,108千IDR (△25,191千円)
当 期 純 利 益 (損 失)	50,687千IDR (486千円)	483,736千IDR (4,643千円)	△2,657,301千IDR (△25,510千円)
1株当たり当期純利益(損失)	50千IDR (486.00円)	483千IDR (4,643.00円)	△2,657千IDR (△25,510.00円)
1株当たり配当金	—	—	—

(注) 1. 2022年12月期の営業損失、経常損失、当期純損失の主な発生要因は、BookandLink社に対するコミッションの支払いであります。営業費用8,779,203千IDR(84,280千円)の内、4,590,163千IDR(44,065千円)を本コミッションが占めております。なお、提出日現在において、BookandLink社とSJM社の間には親子関係が成立しているため、当該コミッションについては、連結した場合には、相殺消去されることとなります。

2. 2023年12月期以降の業績予想については下記のとおりであります。

	2023年12月期	2024年12月期	2025年12月期
営業収益	10,743,219千IDR (103,134千円)	14,457,669千IDR (138,793千円)	18,678,256千IDR (179,311千円)
営業利益	4,380,019千IDR (42,048千円)	5,805,260千IDR (55,730千円)	10,020,547千IDR (96,197千円)

(※) 1. 発生するのれんの額、償却年数については未定であります。7年で償却した場合、年間77百万円の償却額が発生すると見積もっております。

2. 営業収益は現在提供しているサービスを今後も継続的に提供し、施設数及びサービス単価は直近の増加が継続するという前提で試算しております。また、営業費用の内訳については下記のとおりです。

	2023年12月期	2024年12月期	2025年12月期
人件費	3,131,218千IDR (30,059千円)	3,354,876千IDR (32,206千円)	3,466,705千IDR (33,280千円)
組織強化費用	1,250,000千IDR (12,000千円)	2,708,333千IDR (26,000千円)	1,979,166千IDR (19,000千円)
その他	1,981,982千IDR (19,027千円)	2,589,198千IDR (24,856千円)	3,211,836千IDR (30,833千円)
営業費用合計	6,363,200千IDR (61,086千円)	8,472,149千IDR (83,063千円)	8,477,339千IDR (83,114千円)

(※) 1. その他の増加については、サーバコスト、オフィス費用、業務委託費等の事業活動上発生する様々な費用を含めており、買収後の事業拡大とともに増加する可能性を考慮の上、試算しております。

2. 組織強化費用については、2024年12月期において発生する可能性のある今後の事業連携のための費用、買収直後のDD対応等の費用、アドバイザーフィー等を含めております。

4. 株式取得の相手先の概要

当社は、個人株主3名からBookandLink社の53%の株式を取得いたします。当社とこれらの株式取得の相手先との間の関係は下記のとおりです。

① PHILIPPE RAUNET

a 割当予定先の概要	氏名	PHILIPPE RAUNET
------------	----	-----------------

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」（並びに訂正事項分）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

	住所	DENPASAR BALI INDONESIA
	職業の内容	BOOKANDLINK PTE. LTD. 取締役
b 提出者と割当予定先との関係	出資関係	該当事項はありません。
	人事関係	該当事項はありません。 なお、本取引後の2023年11月1日に当社に執行役員VPとして入社予定であります。
	資金関係	該当事項はありません。
	技術又は取引関係	該当事項はありません。

② ALAIN BRONNER

a 割当予定先の概要	氏名	ALAIN BRONNER
	住所	DENPASAR BALI INDONESIA
	職業の内容	BOOKANDLINK PTE. LTD. 取締役
b 提出者と割当予定先との関係	出資関係	該当事項はありません。
	人事関係	該当事項はありません。
	資金関係	該当事項はありません。
	技術又は取引関係	該当事項はありません。

③ ALEXIS WAGNER

a 割当予定先の概要	氏名	ALEXIS WAGNER
	住所	KEROBOKAN BALI INDONESIA
	職業の内容	BOOKANDLINK PTE. LTD. 取締役
b 提出者と割当予定先との関係	出資関係	該当事項はありません。
	人事関係	該当事項はありません。
	資金関係	該当事項はありません。
	技術又は取引関係	該当事項はありません。

(注) 各割当予定先の概要、提出者と割当予定先との関係の欄は、特記している場合を除き、本日現在のものであります。

5. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式数の状況

(1)	異動前の所有株式数	0株 (議決権の数：0個) (議決権の所有割合：0.0%)
(2)	取得株式数	普通株式：17,859株 (議決権の数：17,859個) (議決権所有割合：53.4%)
(3)	取得価額	・BookandLink社の普通株式：535,628千円 (BookandLink社の普通株式13,663株の現物出資に)

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」（並びに訂正事項分）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

		より本第三者割当において発行される当社普通株式 179,022 株の発行価額の総額である 409,781 千円、現金による譲受け 22,584 千円及び BookandLink 社の第三者割当 103,262 千円を含む。) <ul style="list-style-type: none"> ・アドバイザー費用等 (概算額) : 21,216 千円 ・合計 (概算額) : 556,845 百万千円
(4)	異動後の所有株式数	17,859 株 (議決権の数 : 17,859 個) (議決権の所有割合 : 53.4%)

(注) 1. 1USD は 147.02 円 (2023 年 9 月 8 日時点) で換算しております。

6. 日程

(1)	取締役会決議日	2023 年 9 月 13 日
(2)	契約締結日	2023 年 9 月 13 日
(3)	払込期間	2023 年 9 月 29 日から 2023 年 12 月 13 日 (予定)

(注) 1. 本株式取得は、その対価の一部として当社普通株式を本第三者割当により割り当てることより行われますが、本第三者割当においては、割当予定先の証券口座の開設等の手続きに要する期間を考慮し、2023 年 9 月 29 日から 2023 年 12 月 13 日までを会社法上の給付期間 (払込期間) として決議しております。なお、本第三者割当の払込みが完了した段階で適時、適切に開示する予定です。

II. 第三者割当増資の概要

1. 募集の概要

(1)	払込期間	2023 年 9 月 29 日 (金) から 2023 年 12 月 13 日 (金)
(2)	発行新株式数	179,022 株
(3)	発行価額	409,781 千円
(4)	資金調達の額	BookandLink 社の普通株式 13,663 株を対価とする現物出資によるものであり、現金による払込みはありません。
(5)	募集又は割当方法	第三者割当の方法による <ul style="list-style-type: none"> ・ PHILIPPE RAUNET 59,674 株 ・ ALAIN BRONNER 59,674 株 ・ ALEXIS WAGNER 59,674 株
(6)	その他	本第三者割当は、金融商品取引法に基づく有価証券届出書を提出しております。

2. 募集の目的及び理由

前記「I. 本株式取得について 1. 株式取得の目的」及び「I. 本株式取得について 2. 本件買収の方法及び対価」に記載のとおりであります。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額

①	払込金額の総額	—
②	発行諸費用の概算額	21,216 千円
③	差引手取概算額	—

(注) 1. 金銭以外の財産の現物出資の方法によるため、金銭による払込みは行われなため、払込金額の総額及び差引手取概算額について該当事項はありません。

2. 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

3. 発行諸費用の概算額の内訳は、新株発行手数料、有価証券届出書の作成費用、登記費用等の総額です。

(2) 調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期

上記のとおり、BookandLink 社の株式を対価とする現物出資によるものであり、現金による払込みはないため、該当事項はありません。

ご注意 : この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」(並びに訂正事項分)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

上記のとおり、本第三者割当は、資金調達を目的としたものではありません。

5. 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

本第三者割当に係る発行価格は、当社株式の株価動向、株式市場動向、本第三者割当で発行される株式数等を勘案し、本第三者割当の発行条件決定に係る取締役会決議日の前取引日である2023年9月12日の直前1ヶ月間の東京証券取引所における当社普通株式の終値の平均値（但し、当該取締役会決議日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の終値に90%を乗じた額を下回らないものとします。）とすることといたしました。このような発行価格の決定方法を採用したのは、直前取引日の終値という特定の一時点のみを基準にするよりも、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が、一時的な株価変動の影響等の特殊要因を排除でき、算定根拠として客観性が高く合理的であると判断したためであり、割当予定先と協議を行い決定いたしました。

上記に従って、当社は、本第三者割当に係る発行価格を当該取締役会決議日の直前取引日である2023年9月12日の直前1ヶ月間の東証における当社普通株式の終値の平均値である2,289円といたしました。当該発行価格は、本第三者割当の発行条件決定に係る取締役会決議日の直前取引日である2023年9月12日の東京証券取引所における当社普通株式の終値である2,059円に対しては11.2%のプレミアム、直前取引日までの直近3ヶ月間の東京証券取引所における当社普通株式の終値の平均値である2,429円に対しては5.8%のディスカウント、直前取引日までの直近6ヶ月間の東京証券取引所における当社普通株式の終値の平均値である2,475円に対しては7.5%のディスカウントとなります。上記を勘案した結果、本第三者割当に係る発行価格は、日本証券業協会の定める第三者割当に関する指針に照らし、会社法第199条第3項の割当予定先に特に有利な金額には該当しないものと判断しております。

また、当社監査役3名全員（全員が社外監査役）から、以下の理由により、既存株主の利益保護の観点からも合理的なものであり、有利発行には該当せず適法であると考えている旨の意見を得ています。

・発行価格は、当該株式の価値を表す客観的な値である市場価格を基準にしていること、また参考とした市場価格は本取締役会決議日の直前営業日までの1ヶ月間の終値の平均値であり、かつ、当該取締役会決議日の直前取引日の東京証券取引所における当社普通株式の終値の90%を下回らないこと、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」に準拠する範囲で決定されたものであること

・現物出資となるBookandLink社の普通株式の株式価値については、独立した第三者機関であるFCGの算定をベースにしており、算定に用いた事業計画は施設数の増加や単価の向上を前提としていて、同社における同社単独での事業展開を想定しており、実現性の観点で妥当性があること

(2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本第三者割当により発行する当社普通株式の数は179,022株（議決権数1,788個）であり、これは2023年4月30日現在の当社発行済株式総数5,434,300株及び当社総議決権数54,300個に対して、それぞれ3.29%及び3.29%に相当します。このような希薄化は生じるものの、本件買収を通じて、インドネシアでの成長を取り込むとともに、tripla Bookの販路拡大等により、本件株式の取得は、当社の中長期的な企業価値の向上に資すると判断しております。従って、本第三者割当における株式の発行数量及び株式の希薄化の規模は、合理的であるとと考えております。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

前記「I. 本株式取得について 4. 株式取得の相手先の概要」に記載のとおりであります。

当社は、割当予定先であるPHILIPPE RAUNET氏、ALAIN BRONNER氏及びALEXIS WAGNER氏への聞き取り調査により、割当予定先はいずれもBookandLink社の役員であり、反社会的勢力と一切関係がない旨の説明を受けると共に、当社は、割当予定先のそれぞれについてデスクトップサーチ等の方法により公開情報、メディア記事、ウェブ上でアクセス可能な情報等を収集して調査を行いました。その結果、当社としては割当予定先が反社会的勢力と関係を有していないと判断しております。なお、当社は割当予定先につき、反社会的勢力とは一切関係がないことを示す確認書を東京証券取引所に提出しております。

(2) 割当予定先を選定した理由

前記「I. 本株式取得について 1. 株式取得の目的」に記載のとおりであります。

(3) 割当予定先の保有方針

割当予定先全員は、本契約上、原則として、当社の事前の同意なく、本第三者割当により交付さ

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」（並びに訂正事項分）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

れる当社普通株式のすべてを、9月29日（当日を含む。）から180日目の日に終了する期間中、当社の事前の書面による承諾なく、当社普通株式の売却等を行わず、又は行わせない旨を合意しております（ロックアップ条項）。

なお、当社は、割当予定先より、本第三者割当の払込日から2年以内に当社普通株式の全部又は一部を譲渡した場合には、その内容を当社に対し書面により報告すること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること及び当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を取得する予定です。

(4) 払込みに要する資金等の状況

本第三者割当は、金銭以外の財産であるBookandLink社の株式を出資の目的とする現物出資の方法によるため、金銭の払込みは行いません。当社は、BookandLink社に対するデュー・ディリジェンスにおける同社株主名簿等の確認を通じて、本売主が、現物出資の目的となるBookandLink社株式を保有していることを確認しています。また、本契約において、本売主は、BookandLink社の株式をクロージング時点において保有していることを保証し、当社にこれを譲渡する義務を負う旨を合意しています。

7. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（2023年4月30日現在）		募集後	
鳥生 格	20.61%	鳥生 格	19.95%
高橋 和久	13.62%	高橋 和久	13.18%
MSIP CLIENT SECURITIES (常任代理人 モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社)	4.22%	MSIP CLIENT SECURITIES (常任代理人 モルガン・スタンレーMUF G証券株式会社)	4.08%
株式会社SBI証券	3.90%	株式会社SBI証券	3.78%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	3.62%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	3.50%
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	2.60%	株式会社日本カストディ銀行(信託口)	2.52%
JR東日本スタートアップ株式会社	2.36%	JR東日本スタートアップ株式会社	2.28%
米津 幸夫	2.10%	米津 幸夫	2.03%
イノベーション・エンジン産業創出投資事業有限責任組合	1.97%	イノベーション・エンジン産業創出投資事業有限責任組合	1.91%
株式会社ベルーナ	1.94%	株式会社ベルーナ	1.88%

- (注) 1. 募集前の大株主及び持株比率は、2023年4月30日現在の株主名簿を基準としております。
2. 募集後の持株比率は、2023年4月30日現在の発行済株式総数(5,434,300株)に本第三者割当により発行される当社普通株式179,022株を加えた数で除して算出しております。
3. 持株比率は、小数点以下第3位を四捨五入して記載しております。

III. 今後の見通し

本第三者割当による当社の2023年10月期の業績への影響は軽微と見込んでおりますが、開示すべき事由が生じた場合には速やかにお知らせいたします。具体的には、連結損益計算書の作成は行わず、払込日によっては連結貸借対照表を作成する可能性がございます。2024年10月期連結業績の見通しについては、2023年10月期決算短信にて公表する予定であります。

IV. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当は、希薄化率が25%未満であり、支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

V. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

1. 最近3年間の業績

	2020年10月期	2021年10月期	2022年10月期
営業収益	295,135千円	506,037千円	817,791千円
営業利益又は営業損失 (△)	△319,945千円	△136,239千円	83,665千円
経常利益又は経常損失 (△)	△296,285千円	△132,013千円	75,198千円

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」（並びに訂正事項分）をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

当期純利益又は当期純損失(△)	△303,940 千円	△128,582 千円	74,917 千円
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失(△)	△65.79 円	△27.83 円	16.22 円
1株当たり配当額	—	—	—
1株当たり純資産額	60.26 円	32.43 円	48.65 円

2. 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況 (2023年8月31日現在)

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	5,511,900 株	100.00%
現時点の転換価額(行使価額)における潜在株式数	372,200 株	6.75%
下限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数	—	—
上限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数	—	—

3. 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

当社株式は2022年11月25日から東京証券取引所グロースに上場しており、前期以前の株価については該当事項はありません。

② 最近6ヶ月間の状況

	3月	4月	5月	6月	7月	8月
始値	2,638 円	2,630 円	2,731 円	2,382 円	2,685 円	2,490 円
高値	3,225 円	3,135 円	2,848 円	2,989 円	2,715 円	2,605 円
安値	1,970 円	2,243 円	2,167 円	2,148 円	2,258 円	2,193 円
終値	2,718 円	2,729 円	2,363 円	2,685 円	2,530 円	2,345 円

③ 発行決議前営業日における株価

2023年9月12日	
始値	2,025 円
高値	2,081 円
安値	2,033 円
終値	2,059 円

4. 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

① 公募増資(新規上場時)

払込期日	2022年11月24日
調達資金の額	477,760 千円(差引手取概算額)
発行価額	736 円
募集時における発行済株式数	4,620,000 株
当該募集における発行株式数	660,000 株
募集後における発行済株式数	5,280,000 株
発行時における当初の資金用途	(i)借入金の返済 (ii)人材確保のための人件費・採用費 (iii)広告宣伝費
発行時における支出予定時期	上記及び②について、下記のとおり充当する予定であります。 iについては86,486千円(2023年10月期に26,391千円、2024年10月期に60,095千円)を充当する予定であります。iiについては495,247千円(2023年10月期に113,503千円、2024年10月期に381,743千円)を充当する予定であります。iiiについては32,206千円(2023年10月期に16,103千円、2024年10月期に16,103千円)を充当する予定であります。
現時点における充当状況	2023年10月期及び2024年10月期において予定どおり充当見込みであります。 2023年10月期第3四半期での充当状況としては、iについては18,720千円、iiについては371,435千円、

ご注意: この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」(並びに訂正事項分)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。

	iii については 11,427 千円を充当済であります。
--	-------------------------------

② 大和証券株式会社が行うオーバーアロットメントによる当社株式の売出しにあたる第三者割当

払込期日	2022 年 12 月 27 日
調達資金の額	112,564 千円 (差引手取概算額)
発行価額	736 円
募集時における 発行済株式数	5,280,000 株
当該募集における 発行株式数	154,300 株
募集後における 発行済株式数	5,434,300 株
発行時における 当初の資金用途	上記「①公募増資 (新規上場時)」に記載のとおりであります。
発行時における 支出予定時期	上記「①公募増資 (新規上場時)」に記載のとおりであります。
現時点における 充当状況	2023 年 10 月期及び 2024 年 10 月期において予定どおり充当見込みであります。

5. 発行要項

株式の種類及び数	当社普通株式 179,022 株
払込金額	1 株につき 2,289 円
払込金額の総額	409,781,358 円
現物出資財産の内容及びその価額	BookandLink 社の普通株式 13,663 株とし、その価額は 409,781,358 円 (1 株当たり 2,289 円とする。)
給付期間 (払込期間)	2023 年 9 月 29 日 (金) から 2023 年 12 月 13 日 (金)
増加する資本金及び 資本準備金に関する事項	増加する資本金の額は、会社計算規則第 14 条第 1 項に従い算出される資本金等増加限度額の 2 分の 1 の金額とする (計算の結果 1 円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げる)。また、増加する資本準備金の額は、当該資本金等増加限度額から上記の増加する資本金の額を減じた額とする。
募集又は割当方法	第三者割当の方法による <ul style="list-style-type: none"> ・ PHILIPPE RAUNET 59,674 株 ・ ALAIN BRONNER 59,674 株 ・ ALEXIS WAGNER 59,674 株
本第三者割当は、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の提出が完了の効力が発生しており、かつ、割当予定先との間で Share Purchase Agreement 等の契約が締結されること条件とて行います。	

なお、本資料のリリースと同日に公表する「Book&Link 社の子会社化に関する資料」も併せてご参考ください。

以上

ご注意： この文書は記者発表文であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。投資を行う際は、必ず当社が作成する「新株式発行並びに株式売出届出目論見書」(並びに訂正事項分)をご覧いただいた上で、投資家ご自身の判断で行うようお願いします。