

2023年10月16日

各 位

株式会社クシム  
代表取締役会長 中川 博貴  
(証券コード:2345 東証スタンダード市場)  
(お問い合わせ先)代表取締役社長 伊藤 大介  
電話 03-6427-7380

**(開示事項の経過) 株式会社カイカエクスチェンジホールディングスの株式取得 (連結子会社化)  
に関するお知らせ**

当社は、2023年9月21日付「株式会社カイカエクスチェンジホールディングスの株式取得 (連結子会社化) に関するお知らせ」にてお知らせしたとおり、株式会社CAICA DIGITAL (証券コード:2315、株式会社東京証券取引所、スタンダード市場上場。以下、「CAICA DIGITAL」といいます。) の連結子会社である株式会社カイカエクスチェンジホールディングス (本社:東京都港区、代表取締役:鈴木伸、以下「カイカエクスチェンジホールディングス」といいます。) の株式を取得 (以下、「本株式取得」といいます。) し経営統合 (以下、「本経営統合」といいます。) を行うことにつきまして、本日開催の取締役会において、株式譲渡契約を締結することについて決議しましたので、以下のとおりお知らせいたします。

なお、本経営統合が実施された場合には、カイカエクスチェンジホールディングスが子会社として擁する暗号資産交換所「Zaif」を運営する株式会社カイカエクスチェンジ (以下、「カイカエクスチェンジ」といいます。)、同じく暗号資産投融資事業を行う株式会社カイカキャピタルも当社の連結対象となる予定です。

記

1. 本株式取得の理由

当社は、成長分野であるブロックチェーン技術に立脚する事業を中核とする「ブロックチェーンサービスカンパニー構想」のビジョン実現に向けて事業運営をしております。そのビジョンに基づき、事業の選択と集中、およびシナジー効果が発揮される事業へ経営資源を集中させ、「ブロックチェーンサービス」「システムエンジニアリング」「インキュベーション」の3つの事業セグメントで企業価値向上に取り組んでおります。

本経営統合は、Web3 ビジネスのバリューチェーンにおける「トークン企画/発行」の生産機能に加えて、「上場審査→プライマリー→セカンダリー」の販売機能の新たな獲得を意味しております。すなわち、Web3 ビジネスの垂直統合型モデルの実現であると考えており、その結果として当社のブロックチェーンサービス事業の競争優位性が高まり、より一層収益力が高まることを見込んでおります。このような効果を総合的に判断し、売主との間で株式譲渡契約を締結し株式取得を行うことといたしました。

2. 株式譲渡契約の概要

本株式譲渡契約には下記の内容が定められております。

- ① CAICA DIGITAL 及びその子会社が、カイカエクスチェンジホールディングス及びカイカキャピタルに対し保有する債権 (元本額 1,219 百万円) を劣後債権に切り替え後、当社が

1円で取得する。

- ② CAICA DIGITAL 及びその子会社が、上記債権譲渡後の残額である債権（元本額 596 百万円）を 10 年長期債権に切り替える。
- ③ カイカエクスチェンジホールディングスは、カイカエクスチェンジの資本増強を行う。  
（期日：2023 年 10 月 13 日 増資予定額：286 百万円）

### 3. 異動する子会社の概要

#### カイカエクスチェンジホールディングス

(1) 名称	株式会社カイカエクスチェンジホールディングス		
(2) 所在地	大阪府堺市南区竹城台三丁目 21 番 1 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 鈴木 伸		
(4) 事業の内容	暗号資産関連ビジネスを営む会社の株式又は持分を所有することによる当該会社の経営管理、グループ戦略の立案及びこれに附帯する業務		
(5) 資本金	50 百万円		
(6) 設立年月日	2017 年 10 月 4 日		
(7) 大株主および持株比率	株式会社カイカフィナンシャルホールディングス 83.8%		
(8) 上場会社と当該会社間の関係	資本関係	該当事項はありません	
	人的関係	当社の代表取締役 1 名が当該会社の取締役を兼務し、当社の取締役 2 名が当該会社の取締役を兼務しております。	
	取引関係	該当事項はありません。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
(9) 最近 3 年間の経営成績および財政状態	(単位：百万円)		
決算期	2020 年 12 月期	2021 年 9 月期	2022 年 9 月期
純資産	2,827	3,494	785
総資産	4,524	3,588	1,444
1 株当たり純資産(円)	83.94	93.46	21.01
売上高	18	14	12
営業利益	△2	△4	△34
経常利益	△0	△12	△44
当期純利益	△0	△1,183	△2,708
1 株当たり当期純利益(円)	△0.03	△31.65	△72.45
1 株当たり配当金(円)	-	-	-

#### カイカエクスチェンジ

(1) 名称	株式会社カイカエクスチェンジ	
(2) 所在地	大阪府岸和田市荒木町二丁目 18 番 15 号	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 鈴木 伸	
(4) 事業の内容	暗号資産交換業	
(5) 資本金	232,500,000 円	
(6) 設立年月日	2016 年 4 月 12 日	
(7) 大株主および持株比率	株式会社カイカエクスチェンジホールディングス 100%	
(8) 上場会社と当該会社間の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	当社の取締役 1 名が当該会社の取締役を兼務し、当社の取締役 1 名が当該会社の監査役を兼務しております。
	取引関係	当社の連結子会社であるチューリングは、当

		該に対して取引所システム開発マネジメント業務支援に係る契約関係があります。その取引金額の実績は、2023年9月期は3百万円であります。	
	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。	
(9) 最近3年間の経営成績および財政状態			(単位：百万円)
決算期	2020年12月期	2021年9月期	2022年9月期
純資産	2,876	1,740	1,311
総資産	70,153	95	54,740
1株当たり純資産(円)	84.55	42.44	30.14
売上高	1,183	1,374	724
営業利益	△398	△204	△1,196
経常利益	△489	△192	△1,197
当期純利益	△493	△1,335	△928
1株当たり当期純利益(円)	△14.50	△32.56	△21.34
1株当たり配当金(円)	-	-	-

#### カイカキャピタル

(1) 名称	株式会社カイカキャピタル		
(2) 所在地	東京都港区南青山五丁目4番30号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 松崎 祐之		
(4) 事業の内容	暗号資産に関する投融資業等		
(5) 資本金	50万円		
(6) 設立年月日	2014年9月1日		
(7) 大株主および持株比率	株式会社カイカエクステンジホールディングス 100%		
(8) 上場会社と 当該会社間の関係	資本関係	該当事項はありません。	
	人的関係	当社の取締役1名が当該会社の代表取締役を兼務しております。	
	取引関係	該当事項はありません。	
	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。	
(9) 最近3年間の経営成績および財政状態			(単位：百万円)
決算期	2020年12月期	2021年9月期	2022年9月期
純資産	182	308	605
総資産	266	665	1,354
1株当たり純資産(円)	26,624,666.70	30,899,667.50	60,581,710.70
売上高	57	205	622
営業利益	21	172	388
経常利益	22	172	379
当期純利益	18	126	296
1株当たり当期純利益(円)	1,850,885.90	12,642,073.30	29,682,043.20
1株当たり配当金(円)	-	-	-

#### 4. 本株式取得の相手先の概要

##### CAICA DIGITAL

(1) 名称	株式会社 CAICA DIGITAL
(2) 所在地	東京都港区南青山 5-11-9
(3) 代表者の役職・氏名	鈴木 伸

(4) 事業の内容	IT サービス事業および金融サービス事業		
(5) 資本金	479 百万円 (2023 年 7 月 31 日現在)		
(6) 設立年月日	2016 年 4 月 12 日		
(7) 大株主および持株比率	株式会社フィスコ 18.41% 株式会社実業之日本社 2.77% 株式会社シークエッジ・ジャパン・ホールディングス 2.33% 株式会社クシム 1.64% 楽天証券株式会社 1.23% 株式会社 SBI 証券 0.84% STATE STREET BANKE AND TRUST COMPANY 5 0 5 2 2 3 (常任代理人 株式会社みずほ銀行) 0.73% (2023 年 4 月 30 日現在)		
(8) 上場会社と 当該会社間の関係	資本関係	当社が CAICA DIGITAL の株式を 1.64% 保有しております。	
	人的関係	当社の取締役 4 名 (代表取締役 2 名を含む。) が CAICA DIGITAL の取締役を兼務しております (うち、代表取締役に該当しない取締役 1 名が CAICA DIGITAL の代表取締役を兼務しています。) 当社の取締役 1 名が CAICA DIGITAL の子会社の代表取締役を兼務しております。	
	取引関係	SES (システムエンジニアリングサービス) 事業における営業協力や顧客紹介等の事業連携をしております。	
	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。	
(9) 最近 3 年間の経営成績および財政状態	(単位: 百万円)		
決算期	2020 年 10 月期	2021 年 10 月期	2022 年 10 月期
連結純資産	9,239	11,396	5,152
連結総資産	11,297	107,218	59,032
1 株当たり連結純資産(円)	145.50	97.38	42.81
連結売上高	6,003	5,946	6,442
連結営業利益	△679	△915	△1,389
連結経常利益	△903	△929	△1,395
親会社株主に帰属する当期純利益	△557	△799	△6,244
1 株当たり連結当期純利益(円)	△13.79	△10.87	△54.69
1 株当たり配当金(円)	-	-	-

#### カイカフィナンシャルホールディングス

(1) 名称	株式会社カイカフィナンシャルホールディングス	
(2) 所在地	東京都港区南青山 5-11-9	
(3) 代表者の役職・氏名	鈴木 伸	
(4) 事業の内容	金融サービス子会社の管理運営等	
(5) 資本金	50 百万円	
(6) 設立年月日	2021 年 11 月 1 日	
(7) 大株主および持株比率	株式会社 CAICA DIGITAL 100% (2023 年 4 月 30 日現在)	
(8) 上場会社と 当該会社間の関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	当社の取締役 1 名が当該会社の取締役を兼務しております。
	取引関係	該当事項はありません。

	関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。
(9) 最近3年間の経営成績および財政状態		(単位：百万円)
決算期		2022年10月期
連結純資産		2,351
連結総資産		4,013
1株当たり連結純資産(円)		1,175,575.62
連結売上高		46
連結営業利益		△12
連結経常利益		△14
親会社株主に帰属する当期純利益		△13
1株当たり連結当期純利益(円)		△6,506,573.82
1株当たり配当金(円)		-

#### 5. 取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の割合

(1) 異動前の所有株式数	0株
(2) 取得株式数	31,549株 CAICA DIGITAL : 233株 カイカフィナンシャルホールディングス : 31,316株
(3) 取得価額	31,549円
(4) 異動後の所有株式数	31,549株 (議決権所有割合 : 84.39%)

なお、取得価額につきましては、取得価額の妥当性を十分検討したうえで、相手先と協議の結果、決定いたしました。

#### 6. 日程

(1) 取締役会決議	2023年9月21日
(2) 株式譲渡契約締結日 (本日)	2023年10月16日
(3) 本株式取得実行日 (予定)	2023年10月31日

#### 7. 今後の見通し

本経営統合による当社の業績に与える影響につきましては現在精査中ではありますが、中長期的に当社業績の向上に資するものと考えております。

なお、本経営統合後は、それぞれの強みであるノウハウ、経営資源、顧客ネットワークを活用し、企業統合プロセスを推し進めながら、より強固な経営体制と事業戦略を構築し当社グループの企業価値向上を目指してまいります。

以上