



2024年3月12日

各 位

会社名 株式会社ペイロール
代表者名 代表取締役社長 湯浅 哲哉
(コード番号：4489 東証グロース)
問合せ先 取締役 影山 貴裕
(TEL：03-5520-1400)

株式会社TAアソシエイツジャパン1号による当社株券等に対する公開買付けの結果 並びに親会社及び主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ

株式会社TAアソシエイツジャパン1号(以下「公開買付者」といいます。)が2024年1月25日から実施しておりました当社の普通株式(以下「当社株式」といいます。)及び本新株予約権(注1)(以下、当社株式と本新株予約権を総称して「当社株券等」といいます。)に対する公開買付け(以下「本公開買付け」といいます。)が2024年3月11日をもって終了し、公開買付者より本公開買付けの結果について、報告を受けましたので、下記のとおりお知らせいたします。

また、本公開買付けの結果、2024年3月18日(本公開買付けの決済の開始日)をもって、下記のとおり当社の親会社及び主要株主である筆頭株主の異動が生じる見込みとなりましたので、併せてお知らせいたします。

(注1)「本新株予約権」とは、以下の新株予約権を総称していいます。

- ① 2017年12月14日開催の当社取締役会の決議に基づき発行された第1回新株予約権(行使期間は2019年12月16日から2027年12月13日まで)
- ② 2017年12月14日開催の当社取締役会の決議に基づき発行された第2回新株予約権(行使期間は2019年12月16日から2027年12月13日まで)
- ③ 2017年12月14日開催の当社取締役会の決議に基づき発行された第3回新株予約権(行使期間は2019年12月16日から2027年12月13日まで)

記

I. 本公開買付けの結果について

当社は、本日、公開買付者より、添付資料「株式会社ペイロール(証券コード：4489)の株券等に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」に記載のとおり、本公開買付けの結果について報告を受けました。なお、本公開買付けに応募された当社株券等の総数が買付予定数の下限以上

となりましたので、本公開買付けは成立しております。

II. 親会社及び主要株主である筆頭株主の異動について

1. 異動予定年月日

2024年3月18日（本公開買付けの決済の開始日）

2. 異動が生じる経緯

当社は、本日、公開買付者より、本公開買付けの結果について、応募された当社株券等の総数が16,168,610株（本新株予約権の目的である当社株式数を含みます。）となり、買付予定数の下限（10,554,900株）以上となったことから、本公開買付けが成立し、その全てを取得することとなった旨の報告を受けました。

この結果、本公開買付けの決済が行われた場合には、2024年3月18日（本公開買付けの決済の開始日）をもって、当社の総株主等の議決権の数に対する公開買付者の所有する議決権の数の割合が50%超となるため、公開買付者は、新たに当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなります。これに伴い、公開買付者の親会社である株式会社TAアソシエイツジャパン2号も、公開買付者を通じて当社株式を間接的に所有することとなるため、当社の親会社に該当することとなります。

一方、当社の主要株主である筆頭株主であったPacific戦略投資1号投資事業有限責任組合は、その所有する全ての当社株式について本公開買付けに応募した結果、当社の主要株主である筆頭株主に該当しないこととなります。

3. 異動する株主等の概要

(1) 新たに親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなる株主の概要

① 名称	株式会社TAアソシエイツジャパン1号
② 所在地	東京都港区白金台三丁目10番10号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役 浅田 泰輔
④ 事業内容	(1) 会社の株式又は持分を所有することにより、当該会社の事業活動を支配及び管理する業務 (2) 前号に付帯関連する一切の業務
⑤ 資本金	金300,005,000円
⑥ 設立年月日	2024年1月10日
⑦ 大株主及び持株比率	株式会社TAアソシエイツジャパン2号 100.00%
⑧ 当社と当該株主の関係	
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。

関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。
-----------------	-------------

(2) 新たに親会社に該当することとなる者の概要

① 名称	株式会社 TA アソシエイツジャパン 2号
② 所在地	東京都港区白金台三丁目 10 番 10 号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役 浅田 泰輔
④ 事業内容	(1) 会社の株式又は持分を所有することにより、当該会社の事業活動を支配及び管理する業務 (2) 前号に付帯関連する一切の業務
⑤ 資本金	金 5,000 円
⑥ 設立年月日	2024 年 1 月 10 日
⑦ 大株主及び持株比率	TA Prime Aggregator, L.P. 100.00%
⑧ 当社と当該株主の関係	
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。
関連当事者への 該当状況	該当事項はありません。

(3) 主要株主である筆頭株主に該当しないこととなる株主の概要

① 名称	Pacific 戦略投資 1号投資事業有限責任組合
② 所在地	東京都港区赤坂九丁目 7 番 1 号
③ 代表者の役職・氏名	無限責任組合員 クレアシオン・キャピタル株式会社 代表取締役社長 細谷 耕一
④ 事業内容	投資事業組合

4. 異動前後における異動する株主の所有する議決権の数、議決権所有割合及び所有株式数

① 株式会社 TA アソシエイツジャパン 1 号

	属性	議決権の数（議決権所有割合（注2）、所有株式数）			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	—	—	—	—	—
異動後	親会社及び主要株主である筆頭株主	161,686 個 (87.87%) (16,168,610 株)	—	161,686 個 (87.87%) (16,168,610 株)	第 1 位

(注2)「議決権所有割合」は、(i) 当社が 2024 年 2 月 14 日に提出した第 7 期第 3 四半期報告書（以下「当社四半期報告書」といいます。）に記載された 2023 年 12 月 31 日現在の当社の発行済株式総数（18,057,300 株）に、(ii) 2023 年 12 月 31 日現在残存する本新株予約権（4,488 個）の目的である当社株式数（448,800 株）を加算した株式数（18,506,100 株）から、(iii) 当社四半期報告書に記載された 2023 年 12 月 31 日現在の当社が所有する自己株式数（104,499 株）を控除した株式数（18,401,601 株）に係る議決権の数（184,016 個）を分母として計算し、小数点以下第三位を四捨五入しております。以下同じです。

② 株式会社 TA アソシエイツジャパン 2 号

	属性	議決権の数（議決権所有割合、所有株式数）			大株主順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	—	—	—	—	—
異動後	親会社（当社株式の間接保有）	—	161,686 個 (87.87%) (16,168,610 株)	161,686 個 (87.87%) (16,168,610 株)	—

③ Pacific 戦略投資 1 号投資事業有限責任組合

	属性	議決権の数 (所有株式数)	議決権所有割合	大株主順位
異動前	主要株主である 筆頭株主	38,166 個 (3,816,600 株)	20.74%	第 1 位
異動後	—	—	—	—

5. 開示対象となる非上場の親会社等の変更の有無等

本公開買付けの結果、公開買付者は、当社の非上場の親会社等として開示対象となります。

6. 今後の見通し

上記のとおり、本公開買付けが成立したことから、公開買付者は、当社が 2024 年 1 月 24 日に公表した「MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ」（同年 2 月 22 日付「(変更)『MBO の実施及び応募の推奨に関するお知らせ』の一部変更のお知らせ」による変更を含みます。）の「3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由」の「(5) 本公開買付け後の組織再編等の方針（いわゆる二段階買収に関する事項）」に記載の一連の手続により、当社の株主を公開買付者及び当社の代表取締役社長であり当社の株主である湯浅哲哉氏のみとすることを予定しているとのことです。当該手続の実施により、当社株式は株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）の上場廃止基準に従い、所定の手続を経て上場廃止となる予定です。上場廃止後は、当社株式を東京証券取引所において取引することはできません。

今後の具体的な手続及び実施時期等については、公開買付者と協議の上、決定次第速やかに公表いたします。

以上

（参考）2024 年 3 月 12 日付「株式会社ペイロール（証券コード：4489）の株券等に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」

2024年3月12日

各 位

会 社 名	株式会社 TA アソシエイツジャパン 1 号
代表者名	代表取締役 浅田 泰輔

株式会社ペイロール（証券コード：4489）の株券等に対する公開買付けの結果に関するお知らせ

株式会社 TA アソシエイツジャパン 1 号（以下「公開買付者」といいます。）は、2024 年 1 月 24 日、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）のグロース市場に上場している株式会社ペイロール（以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）及び本新株予約権（以下に定義します。以下同じです。）の全て（ただし、本新株予約権の行使により交付される対象者株式を含み、対象者が所有する自己株式及び本不応募株式等（以下に定義します。）を除きます。）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。以下「法」といいます。）に基づく公開買付け（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、2024 年 1 月 25 日より本公開買付けを実施しておりましたが、本公開買付けが 2024 年 3 月 11 日をもって終了いたしましたので、その結果についてお知らせいたします。

1. 買付け等の概要

（1）公開買付者の名称及び所在地

名称 株式会社 TA アソシエイツジャパン 1 号
所在地 東京都港区白金台三丁目 10 番 10 号

（2）対象者の名称

株式会社ペイロール

（3）買付け等に係る株券等の種類

- ① 普通株式
- ② 新株予約権

イ 2017 年 12 月 14 日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された第 1 回新株予約権（以下「第 1 回新株予約権」といいます。）（行使期間は 2019 年 12 月 16 日から 2027 年 12 月 13 日まで）

ロ 2017 年 12 月 14 日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された第 2 回新株予約権（以下「第 2 回新株予約権」といいます。）（行使期間は 2019 年 12 月 16 日から 2027 年 12 月 13 日まで）

- ハ 2017年12月14日開催の対象者取締役会の決議に基づき発行された第3回新株予約権（以下「第3回新株予約権」といい、第1回新株予約権、第2回新株予約権及び第3回新株予約権を総称して、以下「本新株予約権」といいます。）（行使期間は2019年12月16日から2027年12月13日まで）

（4）買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
16,688,701株	10,554,900株	一株

（注1）本公開買付けに応募された株券等（以下「応募株券等」といいます。）の総数が買付予定数の下限（10,554,900株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の総数が買付予定数の下限以上の場合は、応募株券等の全部の買付け等を行います。

（注2）本公開買付けにおいては、買付予定数の上限を設けていないため、買付予定数は本公開買付けにより公開買付者が取得する可能性のある株券等の最大数（16,688,701株）を記載しております。当該最大数は（i）対象者が2023年11月14日付で提出した第7期第2四半期報告書（以下「対象者第2四半期報告書」といいます。）に記載された2023年9月30日現在の対象者の発行済株式数（18,028,800株）に、（ii）対象者が2023年6月28日付で提出した第6期有価証券報告書に記載された2023年3月31日現在の全ての本新株予約権（5,184個）から、2023年4月1日以降2023年9月30日までに行使され又は消滅した本新株予約権（411個）を除いた数の本新株予約権（4,773個）の目的である対象者株式数（477,300株）を加算した数（18,506,100株）から、（iii）対象者第2四半期報告書に記載された2023年9月30日現在の対象者が所有する自己株式数（104,499株）を控除した株式数（18,401,601株）から、（iv）本公開買付けに応募しない予定である湯浅哲哉氏（以下「湯浅氏」といいます。）が所有する対象者株式（726,000株）及び本新株予約権の目的となる対象者株式（266,000株）並びに株式会社アイネットの所有する対象者株式の一部（720,900株）の合計（1,712,900株、以下「本不応募株式等」といいます。）を控除した株式数（16,688,701株）です。

（注3）単元未満株式も本公開買付けの対象としております。なお、会社法（平成17年法律第86号。その後の改正を含みます。）に従って株主による単元未満株式買取請求権が行使された場合には、対象者は法令の手に従い本公開買付けにおける買付け等の期間（以下「公開買付け期間」といいます。）中に自己の株式を買い取ることがあります。

（注4）本公開買付けを通じて、対象者が所有する自己株式を取得する予定はありません。

（注5）公開買付け期間末日までに本新株予約権が行使される可能性があります。当該行使により発行又は移転される対象者株式（本不応募株式等を除きます。）についても本公開買付けの対象とします。

(5) 買付け等の期間

① 買付け等の期間

2024年1月25日（木曜日）から2024年3月11日（月曜日）まで（31営業日）

② 対象者の請求に基づく延長の可能性

該当事項はありません。

(6) 買付け等の価格

① 普通株式1株につき金1,380円

② 新株予約権

イ) 第1回新株予約権1個につき金87,000円

ロ) 第2回新株予約権1個につき金87,000円

ハ) 第3回新株予約権1個につき金87,000円

2. 買付け等の結果

(1) 公開買付けの成否

本公開買付けにおいては、応募株券等の総数が買付予定数の下限（10,554,900株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行わない旨の条件を付しておりましたが、応募株券等の総数（16,168,610株）が買付予定数の下限（10,554,900株）以上となりましたので、公開買付開始公告及び公開買付届出書（その後の公開買付条件等の変更の公告及び公開買付届出書の訂正届出書により訂正された事項を含みます。以下同じです。）に記載のとおり、応募株券等の全部の買付け等を行います。

(2) 公開買付けの結果の公告日及び公告掲載新聞名

法第27条の13第1項の規定に基づき、金融商品取引法施行令（昭和40年政令第321号。その後の改正を含みます。）第9条の4及び発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令（平成2年大蔵省令第38号。その後の改正を含みます。）第30条の2に規定する方法により、2024年3月12日に東京証券取引所において、本公開買付けの結果を報道機関に公表いたしました。

(3) 買付け等を行った株券等の数

株券等の種類	① 株式に換算した応募数	② 株式に換算した買付数
株 券	16,014,410 (株)	16,014,410 (株)
新株予約権証券	154,200	154,200
新株予約権付社債券	—	—
株券等信託受益証券 ()	—	—
株券等預託証券 ()	—	—
合 計	16,168,610	16,168,610
(潜在株券等の数の合計)	(154,200)	(154,200)

(4) 買付け等を行った後における株券等所有割合

買付け等前における公開買付者の 所有株券等に係る議決権の数	一個	(買付け等前における株券等所有割合 —%)
買付け等前における特別関係者の 所有株券等に係る議決権の数	19,920 個	(買付け等前における株券等所有割合 10.83%)
買付け等後における公開買付者の 所有株券等に係る議決権の数	161,686 個	(買付け等後における株券等所有割合 87.87%)
買付け等後における特別関係者の 所有株券等に係る議決権の数	17,129 個	(買付け等後における株券等所有割合 9.31%)
対象者の総株主等の議決権の数	179,200 個	

(注1) 「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」及び「買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」は、各特別関係者が所有する株券等に
係る議決権の数の合計を記載しております。

(注2) 「対象者の総株主等の議決権の数」は、対象者が2024年2月14日付で提出した第7期
第3四半期報告書(以下「対象者第3四半期報告書」といいます。)に記載された2023
年9月30日現在の総株主の議決権の数(1単元の株式数を100株として記載されたも
の)です。ただし、単元未満株式及び本新株予約権の行使により発行又は移転される可
能性のある対象者株式についても本公開買付けの対象としていたため、「買付け等前
における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」の計算において
(i) 対象者第3四半期報告書に記載された2023年12月31日現在の対象者の発行済
株式総数(18,057,300株)に、(ii) 対象者から2023年12月31日現在残存するものと

報告を受けた本新株予約権(4,488個)の目的である対象者株式数(448,800株)を加算した株式数(18,506,100株)から、(iii)対象者第3四半期報告書に記載された2023年12月31日現在の対象者が所有する自己株式数(104,499株)を控除した株式数(18,401,601株)に係る議決権の数である184,016個を分母として計算しております。(注3)「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」については、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(5) あん分比例方式により買付け等を行う場合の計算

該当事項はありません。

(6) 決済の方法

① 買付け等の決済をする金融商品取引業者・銀行等の名称及び本店の所在地
野村証券株式会社 東京都中央区日本橋一丁目13番1号

② 決済の開始日
2024年3月18日(月曜日)

③ 決済の方法

公開買付期間終了後遅滞なく、公開買付けによる買付け等の通知書を本公開買付けに係る株券等の買付け等の申込みに対する承諾又は売付け等の申込みをされた方(以下「応募株主等」といいます。)(外国の居住者であり、公開買付代理人にお取引可能な口座をお持ちでない株主等(法人株主等を含みます。))の場合は常任代理人)の住所宛に郵送します。

買付けは、金銭にて行います。応募株主等は公開買付けによる売却代金を、送金等の応募株主等が指示した方法により、決済の開始日以後遅滞なく受け取ることができます(送金手数料がかかる場合があります。)

3. 公開買付け後の方針等及び今後の見通し

本公開買付け後の方針等につきましては、本公開買付けに係る公開買付開始公告及び公開買付届出書に記載の内容から変更はありません。

公開買付者は、本公開買付けの成立後、対象者の株主を公開買付者及び湯浅氏のみとし、対象者株式を非公開化するための一連の手続(以下「本スクイーズアウト手続」といいます。)を実施することを予定しております。対象者株式は、本日現在、東京証券取引所グロース市場に上場されておりますが、本スクイーズアウト手続が実施された場合、東京証券取引所の上場廃止基準に従い、所定の手続を経て上場廃止となります。上場廃止後は、対象者株式を東京証券取引所において取引することはできません。今後の手続につきましては、決定次第、対象者より速やかに公表される予定です。

4. 公開買付報告書の写しを縦覧に供する場所

株式会社 TA アソシエイツジャパン 1 号

(東京都港区白金台三丁目 10 番 10 号)

株式会社東京証券取引所

(東京都中央区日本橋兜町 2 番 1 号)

以 上