



2024年9月30日

各 位

会 社 名 株式会社フーバーブレイン
代表者名 代表取締役社長 興水 英行
(コード：3927 東証グロース市場)
問合せ先 管理部 部長 植村 浩之
(TEL. 03-5210-3061)

イチアール株式会社の株式の取得（連結子会社化）及び 第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ

当社は、2024年9月30日開催の取締役会において、イチアール株式会社（以下、「イチアール社」という。）の発行済株式の一部（議決権所有割合 51.4%）を取得（以下、「本株式取得」という。）し、イチアール社を当社の連結子会社とすること及び本株式取得の対価の一部として第三者割当による自己株式の処分（以下、「本自己株式処分」という。）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。

記

I. 本株式取得の概要

1. 株式取得の理由

当社は、「2026年3月期 調整後連結営業利益5億円」を当社グループの業績目標とし、グループのさらなる成長実現に取り組んでおります。また、優秀なITエンジニア人材（以下、「IT人材」という。）を多数有する「エンジニア集団の構築」をグループ戦略として推進しております。

イチアール社は、独自のビジネスパートナーネットワークを介した案件情報により、2020年の創業から高い稼働率を実現しております。また、事業運営においては、徹底した自動化・省力化体制を構築し、1期目から黒字を達成しており、以降、人員を拡大しつつ高い利益率を維持し、成長を続けております。進行期では、充実した案件情報を基盤として、フリーランス事業の拡大に注力しています。

当社はこれまで、インフラ系IT人材を直エンド案件に提供する営業力を有するGHインテグレーション株式会社を2021年4月に子会社化し、2024年2月には、独自教育により未経験者の戦力IT人材化に強みを持つ株式会社CONVICTION（以下、「CV社」という。）を子会社化いたしました。当社は、豊富な案件情報及び事業運営の自動化・省力化ノウハウを有し、フリーランス事業も展開するイチアール社と、同日付公表「株式会社ARPEGGIOの株式の取得（連結子会社化）に関するお知らせ」のとおり、高い採用力と共に、CV社と同様に独自の人材教育

力を有する株式会社ARPEGGIOを新たに子会社化することで、下図のとおり、「採用」「教育」「営業」「運営」の各フェーズで独自の強みを持つIT人材ビジネス企業を4社有することとなります。4社がそれぞれの強みを相互で共有することで、各社の加速度的な成長とグループ全体のさらなる発展を実現できると判断しております。

インフラエンジニア				
システムエンジニア				
フリーランス				
	採用	教育	営業	運営

当社は今後も、グループ全体での成長拡大を実現するため、グループ戦略である「エンジニア集団の構築」を推進してまいります。

2. 異動する子会社（イチアール株式会社）の概要

(1)	名 称	イチアール株式会社		
(2)	所 在 地	東京都渋谷区広尾1丁目1番39号 恵比寿プライムスクエアタワー12F		
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 奥秋 敦史		
(4)	事 業 内 容	SES事業、受託開発 他		
(5)	資 本 金	1百万円		
(6)	設 立 年 月 日	2020年3月4日		
(7)	従 業 員 数	61名（2024年7月31日現在）		
(8)	大株主及び持株比率 （議決権所有割合）	奥秋 敦史 100.0%		
(9)	上場会社と当該会社 との間の関係	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。	
(10)	当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態（単位：百万円）			
	決算期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期
	純 資 産	80	132	168
	総 資 産	191	224	246
	1株当たり純資産（円）	4,047,954.4	6,618,387.1	8,432,496.6
	売 上 高	407	531	501
	営 業 利 益	106	61	49
	経 常 利 益	115	66	56
	当 期 純 利 益	73	51	36
	1株当たり当期純利益（円）	3,655,897.2	2,570,432.6	1,814,109.5
	1株当たり配当金（円）	-	-	-

3. 本株式取得の相手先の概要

(1) 氏名	奥秋 敦史
(2) 住所	埼玉県入間市
(3) 上場会社と当該個人の関係	該当事項はありません。
(4) 本株式取得の数	36株

4. 本株式取得の方法

当社は、上記「3. 本株式取得の相手先の概要」に記載の相手先との間で、2024年9月30日付締結予定の株式譲渡契約に基づき、当該相手先が保有するイチアール社の発行済株式数の36株を譲り受けます。なお、当該36株のうち、27株を270百万円で現金決済、残り9株を後記「II. 1. 処分の概要」に記載する本自己株式処分により90百万円相当分を取得のうえ、イチアール社を連結子会社化する予定です。

1. 処分の概要」に記載する本自己株式処分により90百万円相当分を取得のうえ、イチアール社を連結子会社化する予定です。

5. 本株式取得の取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	0株 (議決権の数：0個) (議決権所有割合：0.0%)
(2) 取得株式数	36株 (議決権の数：36個)
(3) 取得価額	普通株式 360百万円 アドバイザー費用等(概算額) 19百万円 合計(概算額) 379百万円
(4) 異動後の所有株式数	36株 (議決権の数：36個) (議決権所有割合：51.4%)

- (注) 1. 取得価額は、当社及びイチアール社から独立した外部専門家によるデューデリジェンス及び株式価値評価の結果を勘案し、相手先と協議のうえ、決定しております。
2. アドバイザー費用等は、本株式取得に係る費用となります。

6. 日程

(1) 取締役会決議日	2024年9月30日
(2) 本株式取得契約締結日	2024年9月30日
(3) 本株式取得実行日(現金決済)	2024年9月30日
(4) 本株式取得実行日(本自己株式処分)	2024年10月15日(予定)

7. 今後の見通し

本株式取得により、イチアール社は当社2025年3月期第3四半期より当社の連結子会社となる予定です。また、2025年3月期の当社連結業績に与える影響は現在精査中であり、今後の業績に与える影響が判明次第、速やかに公表いたします。

II. 本自己株式処分の概要

1. 処分の概要

(1) 処 分 期 日	2024年10月15日
(2) 処 分 株 式 数	普通株式 122,700株
(3) 処 分 価 額	1株につき733円
(4) 処 分 価 額 の 総 額	89,939,100円
(5) 募集又は処分方法	第三者割当の方法による
(6) 処 分 予 定 先	奥秋 敦史 122,700株
(7) そ の 他	本自己株式処分については、金融商品取引法に基づく有価証券通知書を提出しております。

(注) 本株式取得の対価の一部として、第三者割当による自己株式の処分を行うものです。

2. 処分の目的及び理由

当社は、上記「I. 1. 株式取得の理由」に記載のとおり、イチアール社の発行済株式の51.4%を取得し、同社を連結子会社化します。本件株式取得後も、処分予定先である奥秋 敦史氏はイチアール社の48.6%の株主であります。奥秋 敦史氏は、イチアール社の株主として、当社グループの業績目標「2026年3月期 調整後連結営業利益5億円」の達成に向け、利害を共有化することで、意欲及び士気を向上させ、当該目標達成をより確実なものとする事ができることから、本自己株式処分が有益であるとの判断に至り、当社株式を現物出資で交付することを提案し交渉過程で合意に至りました。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

本自己株式処分は、処分予定先が保有するイチアール社の普通株式を対価とする現物出資によるものであり、金銭による払込みがないため、該当事項はありません。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

本自己株式処分は、処分予定先が保有するイチアール社の普通株式を対価とする現物出資によるものであり、金銭による払込みがないため、該当事項はありません。

5. 処分条件等の合理性

(1) 処分価額の算定根拠及びその具体的内容

本自己株式処分の処分価額につきましては、処分予定先との交渉の結果、本自己株式処分に係る取締役会決議日の直前営業日（2024年9月27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733円といたしました。

なお、当社普通株式の取締役会決議日の直前営業日から遡る直近1か月間の終値平均は689円、同直近3か月間の終値平均は880円、同直近6か月間の終値平均は870円となっております。

また、本自己株式処分に係る処分価額は、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」に準拠するものであり、割当予定先に特に有利なものとはいえ、合理的なものとして判断しております。

さらに、上記処分価額につきましては、当社の監査役全員（3名のうち2名が社外監査役）が、特に有利な処分価額には該当せず、適法である旨の意見表明を受けております。

(2) 処分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

本自己株式処分に係る処分株式数 122,700 株及び 2024 年 2 月 26 日付公表「株式会社 CONVICTION の株式の取得（連結子会社化）及び第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ」における第三者割当による自己株式処分に係る処分株式数 13,800 株の 2024 年 3 月 31 日現在の当社発行済株式総数 5,600,200 株に対する割合は 2.4%、総議決権数 52,026 個に対する割合は 2.6% となっており、それぞれ希薄化が生じることになります。しかしながら、本自己株式処分は、イチアール社の株式を取得（子会社化）し、割当予定先の奥秋 敦史氏に当社株式を保有していただく結果、当社グループの業績目標「2026 年 3 月期 調整後連結営業利益 5 億円」の達成に向け、株主として利害を共有化することで、意欲及び士気を向上させ、当該目標達成をより確実なものに繋がるものと考えており、本自己株式処分の処分数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

6. 処分予定先の選定理由等

(1) 処分予定先の概要

①	氏名	奥秋 敦史
②	住所	埼玉県入間市
③	上場会社と当該個人の関係	該当事項はありません。

なお、当社は、処分予定先が暴力団等の反社会的勢力であるか否かについて、専門の第三者調査機関である株式会社ジェイ・ビー総研（所在地：東京都中央区京橋二丁目 17 番 3 号、代表取締役：伊藤 寛剛）に調査を依頼し、同社より調査報告書を受領しました。当該調査報告書において、処分予定先が反社会的勢力とは何ら関係がない旨の報告を受けております。また、処分予定先から、処分予定先が反社会的勢力ではなく、または反社会的勢力と何らの関係がない旨の表明保証を受けております。上述のとおり、処分予定先が反社会的勢力とは一切関係がないことを確認のうえ、別途その旨の確認書を東京証券取引所に提出しております。

(2) 処分予定先を選定した理由

上記「2. 処分の目的及び理由」をご参照ください。

(3) 処分予定先の保有方針

当社は、処分予定先である奥秋 敦史氏との株式譲渡契約において、本自己株式処分により取得する当社株式（以下、「本株式」という。）について、払込期日後から当社の 2026 年 3 月期決算発表日までの間は、株式市場での譲渡も含めて、本株式の全部又は一部の譲渡、担保提供、その他の処分を行わないことを合意しております。

なお、本自己株式処分の払込期日から 2 年以内に本株式の全部又は一部を譲渡した場合には、直ちに、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、並びに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに処分予定先が同意する旨の確約書を締結する予定です。

(4) 処分予定先の払込みに要する財産の所在について確認した内容

本株式取得対価の一部に充当するため、金銭の払込みを要せず、該当する事項はありません。
なお、処分予定先のイチアール社株式の保有状況を、2024年9月27日現在の株主名簿等をもって確認しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

処分前（2024年6月30日現在）		処分後（本自己株式処分後）	
株式会社 MC ホールディングス	5.11%	株式会社 MC ホールディングス	5.11%
アイザワ証券株式会社	5.02%	アイザワ証券株式会社	5.02%
五十畑 輝夫	4.98%	五十畑 輝夫	4.98%
いずみキャピタル株式会社	4.11%	いずみキャピタル株式会社	4.11%
蛭間 久季	3.80%	蛭間 久季	3.80%
日本証券金融株式会社	3.78%	日本証券金融株式会社	3.78%
a u カブコム証券株式会社	3.56%	a u カブコム証券株式会社	3.56%
永野 祐司	3.39%	永野 祐司	3.39%
GMOクリック証券株式会社	3.27%	GMOクリック証券株式会社	3.27%
松井証券株式会社	2.57%	松井証券株式会社	2.57%

- ① 処分前の大株主及び持株比率は、2024年6月30日時点の株主名簿を基準としております。
- ② 当社は2024年6月30日時点で自己株式を382,507株保有しておりますが、上記処分前大株主からは除外しております。また、処分後では自己株式を259,807株保有することとなりますが、上記処分後大株主からは除外しております。
- ③ 処分前の持株比率は、2024年6月30日時点の発行済株式総数（5,602,200株）を用いて算出しております。
- ④ 処分後の持株比率は、2024年6月30日時点の発行済株式総数（5,602,200株）を基準として、本自己株式処分による増減株式を考慮しておりますが、本自己株式処分により発行済株式総数に変動はなく、持株比率に変動はありません。
- ⑤ 上記の割合は、小数点以下第3位を切り捨てて算出しております。

8. 今後の見通し

上記「I. 7. 今後の見通し」をご参照ください。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本自己株式処分は、希薄化率が25%未満であること、支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の有価証券上場規程第432条「第三者割当に係る遵守事項」に定める独立第三者から意見の入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

10. 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（連結）

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
売上高	1,682,921千円	2,338,456千円	3,075,526千円

営業利益又は 営業損失（△）	△57,517千円	58,656千円	22,559千円
経常利益又は 経常損失（△）	△59,403千円	53,090千円	35,185千円
（親会社株主に帰属する） 当期純利益又は 当期純損失（△）	△29,416千円	26,789千円	27,013千円
1株当たり当期純利益 又は当期純損失（△）	△5.51円	5.01円	5.16円
1株当たり配当金	-	-	-
1株当たり純資産	256.29円	261.59円	255.29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（2024年6月30日現在）

種類	株式数	発行済株式数に対する 比率
発行済株式総数	5,602,200株	100.00%
現時点の転換価額（行使価額） における潜在株式数	630,000株	11.24%
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	-	-

(注) 1. 上記の比率は、小数点以下第3位を切り捨てて算出しております。

2. 上記潜在株式数はストック・オプションによるものです。

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期
始値	1,052円	721円	605円
高値	1,500円	887円	965円
安値	573円	600円	450円
終値	731円	605円	680円

② 最近6か月間の状況

	2024年 4月	2024年 5月	2024年 6月	2024年 7月	2024年 8月	2024年 9月
始値	673円	693円	983円	1,120円	1,139円	666円
高値	735円	1,000円	1,231円	1,315円	1,139円	773円
安値	612円	688円	965円	1,099円	525円	627円
終値	708円	968円	1,120円	1,149円	666円	733円

(注) 2024年9月の株価は、2024年9月27日現在のものを表示しております。

③ 本自己株式処分決議日前営業日における株価

	2024年9月27日
始値	705円

高 値	737 円
安 値	705 円
終 値	733 円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

① 第三者割当による第12回新株予約権の発行

割 当 日	2022年2月15日
発 行 新 株 予 約 権 数	500 個
発 行 価 額	総額 50,000 円 (新株予約権 1 個当たり 100 円)
発 行 時 に お け る 調 達 予 定 資 金 の 額 (差 引 手 取 概 算 額)	26,450,000 円
割 当 先	N e x p a n d e r J a p a n 合 同 会 社
募 集 時 に お け る 発 行 済 株 式 数	5,600,200 株
当 該 募 集 に よ る 潜 在 株 式 数	潜在株式数：50,000 株 (注)
現 時 点 に お け る 行 使 状 況	行使済株式数：0 株 (注)
現 時 点 に お け る 調 達 し た 資 金 の 額 (差 引 手 取 概 算 額)	調達した資金の額 (差引手取概算額)：- 円 (注)
発 行 時 に お け る 当 初 の 資 金 使 途	運転資金 26,450,000 円
発 行 時 に お け る 支 出 予 定 時 期	2023年7月～2028年10月
現 時 点 に お け る 充 当 状 況	上記「現時点における調達した資金の額 (差引手取概算額)」より充当できておりません。

(注) 第12回新株予約権について、2023年7月14日付公表「新株予約権の消却に関するお知らせ」及び「(訂正)「新株予約権の消却に関するお知らせ」の一部訂正に関するお知らせ」のとおり、2023年6月30日付で割当先と業務提携契約を解約したことにより、当該業務提携契約が存続することを行使条件に付しておりましたので、同日付で当社の自己新株予約権とし、同年7月14日付で消却しております。よって、本日現在の第12回新株予約権に係る潜在株式数は0株となります。

② 第三者割当による自己株式処分

処 分 期 日	2024年4月23日
処 分 株 式 数	普通株式 13,800 株
処 分 価 額	1 株につき 717 円
処 分 価 額 の 総 額	9,894,600 円
募 集 又 は 処 分 方 法	第三者割当の方法による
処 分 先	椛山 隆文 6,900 株 森村 有希央 6,900 株
処 分 時 に お け る 当 初 の 資 金 使 途	現物出資のため該当事項はありません。
現 時 点 に お け る	現物出資のため該当事項はありません。

充 当 状 況	
---------	--

11. 処分概要

(1) 処分する株式の種類及び数	普通株式 122,700 株
(2) 処分価額	1 株につき 733 円
(3) 処分価額の総額	89,939,100 円
(4) 処分方法	第三者割当の方法によります。
(5) 処分予定先	氏名 奥秋 敦史 住所 埼玉県入間市 処分する株式の種類及び数 普通株式 122,700 株
(6) 申込期日	2024 年 10 月 15 日
(7) 払込期日	2024 年 10 月 15 日
(8) その他	本自己株式処分については、金融商品取引法に基づく有価証券通知書を提出しております。

以上