



2024年12月13日

各 位

会 社 名 AI フュージョンキャピタルグループ株式会社
(コード：254A 東証スタンダード市場)
代 表 者 名 代表取締役社長 澤田 大輔
問 合 せ 先 財務経理部長 西田 賢一郎
(TEL：03-6261-9511)

株式会社ショーケース株式（証券コード 3909）に対する公開買付けの結果 及び子会社の異動（特定子会社の異動）に関するお知らせ

AI フュージョンキャピタルグループ株式会社（以下「公開買付者」といいます。）は、2024年11月14日付け取締役会決議により、株式会社ショーケース（証券コード：3909、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。）スタンダード市場上場、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。）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、及び本公開買付けが成立すること等を条件として、対象者が公開買付者を割当先として実施する第三者割当増資（以下「本第三者割当増資」といい、本公開買付け及び本第三者割当増資を総称して「本取引」といいます。）を引き受けることを決議し、2024年11月15日より本公開買付けを実施しておりましたが、以下のとおり、本公開買付けが2024年12月12日を以って終了いたしましたので、お知らせいたします。

なお、対象者が2024年11月14日に関東財務局長に提出した有価証券届出書（その後提出された有価証券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。以下「対象者有価証券届出書」といいます。）によれば、対象者は、2024年11月14日開催の取締役会において、本第三者割当増資について決議していますが、公開買付者は、本日払込みを完了しております。本取引の結果、2024年12月13日（本第三者割当増資の払込日）付で、対象者並びに対象会社の連結子会社である株式会社 Showcase Capital（以下「Showcase Capital」といいます。）及びReYuu Japan株式会社（以下「ReYuu Japan」といいます。）は公開買付者の連結子会社となる予定であり、また、特定子会社に該当することになりますので、併せてお知らせいたします。

I. 本公開買付けの結果について

1. 買付け等の概要

(1) 公開買付者の名称及び所在地

AIフュージョンキャピタルグループ株式会社
東京都千代田区紀尾井町4番1号

(2) 対象者の名称

株式会社ショーケース

(3) 買付け等に係る株券等の種類

普通株式

(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
2,759,100株	2,759,100株	2,759,100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(2,759,100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上限(2,759,100株)を超える場合は、その超える部分の全部又は一部の買付け等を行わないものとし、法第27条の13第5項及び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。以下「府令」といいます。)第32条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います。

(注2) 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3) 単元未満株式についても、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、対象者は法令の手続に従い公開買付期間中に自己の株式を買い取ることがあります。

(注4) 買付予定数の下限(2,759,100株)は、本第三者割当増資を念頭に、最終的に公開買付者が所有する予定の4,372,000株から本第三者割当増資により引き受ける1,612,900株を控除した対象者株式数を記載しております。

(5) 買付け等の期間

① 買付け等の期間

2024年11月15日(金曜日)から2024年12月12日(木曜日)まで(20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

普通株式1株につき、金420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、応募株券等の数の合計（3,563,277株）が買付予定数の上限（2,759,100株）を超えましたので、公開買付開始公告及び公開買付届出書（その後提出された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。以下同じとします。）に記載のとおり、法第27条の13第4項第2号に基づき、その超える部分の全部又は一部の買付け等を行わないものとし、法第27条の13第5項及び府令第32条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います。

(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及び府令第30条の2に規定する方法により、2024年12月13日に株式会社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対して公表しました。

(3) 買付け等を行った株券等の数

株券等種類	① 株式に換算した応募数	② 株式に換算した買付数
株券	3,563,277株	2,759,100株
新株予約権証券	—株	—株
新株予約権付社債券	—株	—株
株券等信託受益証券 ()	—株	—株
株券等預託証券 ()	—株	—株
合計	3,563,277株	2,759,100株
(潜在株券等の数の合計)	(—株)	(—株)

(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 一%)
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	一個	(買付け等前における株券等所有割合 一%)
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	27,591個	(買付け等後における株券等所有割合 39.66%)
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	一個	(買付け等後における株券等所有割合 一%)
対象者の総株主等の議決権の数	69,566個	

(注1) 「対象者の総株主等の議決権の数」は、対象者の2024年8月14日提出の半期報告書（以下「本半期報告書」といいます。）に記載された2024年6月30日現在の総株主の議決権の数です。但し、本公開買付けにおいては、単元未満株式についても本公開買付けの対象としているため、「買付け等後における株券等所有割合」の計算においては、本半期報告書に記載された2024年6月30日現在の対象者の発行済株式総数(8,572,700株)から、本半期報告書に記

載された 2024 年 6 月 30 日現在の対象者が所有する自己株式数(1,612,900 株)を控除した株式数(6,959,800 株)に係る議決権の数(69,598 個)を分母として計算しております。

(注2) 「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いません。

(5) あん分比例方式により買付け等を行う場合の計算

応募株券等の数の合計(3,563,277 株)が買付予定数の上限(2,759,100 株)を超えたため、公開買付開始公告及び公開買付届出書に記載のとおり、法第 27 条の 13 第 4 項第 2 号に基づき、その超える部分の全部又は一部の買付け等を行わないものとし、法第 27 条の 13 第 5 項及び府令第 32 条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います(各応募株券等の数に 1 単元(100 株)未満の株数の部分がある場合、あん分比例の方式により計算される買付株数は各応募株券等の数を上限とします。)

あん分比例の方式による計算の結果生じる 1 単元未満の株数を四捨五入して計算した各応募株主等(本公開買付けに応募した株主をいい、以下同じとします。)からの買付株数の合計が買付予定数の上限を超えたため、買付予定数の上限を下回らない数まで、四捨五入の結果切り上げられた株数の多い応募株主等から順次、各応募株主等につき買付株数を 1 単元(あん分比例の方式により計算される買付株数に 1 単元未満の株数の部分がある場合は当該 1 単元未満の株数)減少させました。

(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

フィリップ証券株式会社 東京都中央区日本橋兜町 4-2

② 決済の開始日

2024 年 12 月 19 日(木曜日)

③ 決済の方法

公開買付期間終了後遅滞なく、本公開買付けによる買付け等の通知書を応募株主等(外国人株主等の場合にはその常任代理人)の住所又は所在地宛に郵送します。

買付けは、現金にて行います。買付けられた株券等に係る売却代金は、応募株主等(外国人株主等の場合にはその常任代理人)の指示により、決済の開始日以後遅滞なく、公開買付代理人から応募株主等(外国人株主等の場合にはその常任代理人)の指定した場所へ送金します。

④ 株券等の返還方法

返還することが必要な株券等は、公開買付期間の末日の翌々営業日(本公開買付けの撤回等を行った場合は撤回等を行った日)に、公開買付代理人の応募株主口座上で、応募が行われた時の状態(応募が行われた時の状態とは、本公開買付けへの応募注文の執行が解除された状態を意味します。)に戻します。

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及び今後の見通しについては、公開買付者が 2024 年 11 月 15 日に提出した公開買付届出書(その後提出された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。)に記載した

内容から変更はありません。

4. 公開買付報告書の写しを縦覧に供する場所

A I フュージョンキャピタルグループ株式会社

(東京都千代田区紀尾井町4番1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)

II. 子会社の異動（特定子会社の異動）について

1. 株式会社ショーケース

(1) 異動の理由

本取引の結果、2024年12月19日（本公開買付けの決済の開始日）付で、対象者は公開買付者の連結子会社となる予定です。また、対象者の資本金の額が公開買付者の資本金の額の100分の10以上に相当するため、対象者は、同日をもって公開買付者の特定子会社に該当することとなります。

(2) 異動する特定子会社の概要

① 名 称	株式会社ショーケース	
② 所 在 地	東京都港区六本木一丁目9番9号	
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 平野井 順一	
④ 事 業 内 容	DXクラウド事業、広告・メディア事業、投資関連事業、情報通信関連事業	
⑤ 資 本 金	50,338千円（2024年9月30日現在）	
⑥ 設 立 年 月 日	1996年2月1日	
⑦ 大株主及び持株比率 (2024年6月30日現在) (注1)	森 雅弘	22.10%
	永田 豊志	17.10%
	株式会社SBI証券	1.87%
	倉員 伸夫	1.72%
	鈴木 智博	1.47%
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	1.44%
	東京短資株式会社	1.32%
	楽天証券株式会社	0.91%
	日本証券金融株式会社	0.89%
⑧ 公開買付者と対象者の関係		
	資 本 関 係	公開買付者は、2024年11月14日現在、対象者株式を所有しておりません。対象者は、2024年11月14日現在、公開買付者株式を所有しておりません。
	人 的 関 係	公開買付者と対象者との間には、2024年11月14日現在、記載すべき人的関係はありません。また、公開買付者の関係者及び関係会社と対象者の関係者及び関係会社との間には、2024年11月14日現在、特筆すべき人的関係はありません。
	取 引 関 係	公開買付者は、対象者との間で、2024年11月14日付で、資本業務提携契

		約を締結しております。		
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。		
⑨ 対象者の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態				
決 算 期		2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期
連 結 純 資 産		2,180,285千円	2,275,678千円	1,509,958千円
連 結 総 資 産		2,684,288千円	4,002,856千円	3,461,127千円
1株当たり連結純資産		254.51円	186.57円	126.63円
連 結 売 上 高		1,594,442千円	4,631,643千円	5,683,668千円
連 結 営 業 利 益		12,844千円	△530,602千円	△285,557千円
連 結 経 常 利 益		77,809千円	△541,085千円	△298,419千円
親会社株主に帰属する当期純利益		59,756千円	△676,104千円	△166,395千円
1株当たり当期純利益		6.98円	△61.43円	△14.61円
1株当たり配当金		6.50円	—円	—円

(注1) 「⑦大株主及び持株比率 (2024年6月30日現在)」は、対象者有価証券届出書の「第三者割当後の大株主の状況」を基に記載しております。

(3) 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%)
② 取得株式数	<ul style="list-style-type: none"> ・本公開買付けによる取得 対象者株式 2,759,100株 (議決権の数：27,591個) (議決権所有割合：32.18%) ・本第三者割当増資による取得 対象者株式 1,612,900株 (議決権の数：16,129個) (議決権所有割合：18.81%)
③ 取得価額	<ul style="list-style-type: none"> ・本公開買付けによる取得 1,158,822千円 ・本第三者割当増資による取得 677,418千円
④ 異動後の所有株式数	4,372,000株 (議決権の数：43,720個) (議決権所有割合：51.00%)

(注1) 「②取得株式数」及び「④異動後の所有株式数」の「議決権所有割合」は、対象者が2024年

11月14日に提出した「2024年12月期第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)」(以下「対象者決算短信」といいます。)に記載された2024年9月30日現在の対象者の発行済株式総数(8,572,700株)に、②当社が本第三者割当増資において引き受ける対象者株式の数(1,612,900株)を加算した株式数(10,185,600株)から、③対象者決算短信に記載された2024年9月30日現在の対象者が所有する自己株式数(1,612,900株)を控除した株式数(8,572,700株)に係る議決権の数(85,727個)を分母として計算しております。

(注2) 「議決権所有割合」は、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(注3) 「取得価額」にアドバイザー費用等は含まれておりません。

(4) 異動の日程(予定)

2024年12月19日(木曜日)(本公開買付けの決済の開始日)

(5) 今後の見通し

本取引による子会社の異動が公開買付者の今期業績予想に与える影響は現在精査中であり、今後、業績予想の修正の必要性及び公表すべき事項が生じた際には、速やかに開示いたします。

2. 株式会社 Showcase Capital

(1) 異動の理由

本取引の結果、対象者が当社の連結子会社となることに伴い、2024年12月19日(本公開買付けの決済の開始日)付で、Showcase Capitalは公開買付者の連結子会社(孫会社)となる予定です。Showcase Capitalの資本金の額が公開買付者の資本金の額の100分の10以上に相当するため、Showcase Capitalは、同日をもって公開買付者の特定子会社に該当することとなります。

(2) 異動する特定子会社の概要

① 名 称	株式会社 Showcase Capital		
② 所 在 地	東京都港区六本木一丁目9番9号		
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役 平野井 順一		
④ 事 業 内 容	投資関連事業		
⑤ 資 本 金	金10,000千円(2024年12月13日現在)		
⑥ 設 立 年 月 日	平成29年8月8日		
⑦ 大株主及び持株比率 (2024年12月13日現在)	株式会社ショーケース		100%
⑧ 公開買付者と Showcase Capital 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。	
⑨ Showcase Capital の最近3年間の経営成績及び財政状態			
決 算 期	2021年12月期	2022年12月期	2023年12月期

純 資 産	23,216 千円	3,219 千円	▲41,316 千円
総 資 産	126,963 千円	165,213 千円	163,354 千円
1 株 当 た り 純 資 産	23,216 円	3,219 円	▲41,316 円
売 上 高	19,942 千円	73,362 千円	13,103 千円
営 業 利 益	▲9,226 千円	▲19,295 千円	▲43,241 千円
経 常 利 益	▲9,376 千円	▲19,926 千円	▲44,466 千円
親会社株主に帰属する当期純利益	▲9,446 千円	▲19,996 千円	▲44,536 千円
1 株 当 た り 当 期 純 利 益	▲9,446 円	▲19,996 円	▲44,536 円
1 株 当 た り 配 当 金	－円	－円	－円

(3) 異動の日程 (予定)

2024年12月19日(木曜日)(本公開買付けの決済の開始日)

(4) 今後の見通し

本取引による子会社の異動が公開買付者の今期業績予想に与える影響は現在精査中であり、今後、業績予想の修正の必要性及び公表すべき事項が生じた際には、速やかに開示いたします。

3. ReYuu Japan 株式会社

(1) 異動の理由

本取引の結果、対象者が当社の連結子会社となることに伴い、2024年12月19日(本公開買付けの決済の開始日)付で、ReYuu Japan は公開買付者の連結子会社(孫会社)となる予定です。ReYuu Japan の資本金の額が公開買付者の資本金の額の100分の10以上に相当するため、ReYuu Japan は、同日をもって公開買付者の特定子会社に該当することとなります。

(2) 異動する特定子会社の概要

① 名 称	ReYuu Japan 株式会社	
② 所 在 地	大阪市北区天満橋一丁目8番30号 OAPタワー9階	
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 有馬 知英	
④ 事 業 内 容	情報通信関連事業	
⑤ 資 本 金	50,000 千円 (2024年12月13日現在)	
⑥ 設 立 年 月 日	昭和63年(1988年)6月15日	
⑦ 大株主及び持株比率 (2024年4月30日現在) (注1)	株式会社ショーケース	40.51%
	兼松コミュニケーションズ株式会社	8.07%
	東京短資株式会社	4.32%
	田中 勇希	1.43%
	ML INTL EQUITY DERIVATIVES	1.39%
	松井証券株式会社	1.38%
	BNY GCM ACCOUNTS M NOM	1.26%

	楽天証券株式会社	1.04%	
	J. P. Morgan Securities plc	0.98%	
	日本証券金融株式会社	0.85%	
⑧ 公開買付者と ReYuu Japan 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。		
⑨ ReYuu Japan の最近 3 年間の経営成績及び財政状態			
決 算 期	第 34 期 2022 年 4 月期	第 35 期 2022 年 10 月期	第 36 期 2023 年 10 月期
純 資 産	1,310,771 千円	1,132,669 千円	1,051,961 千円
総 資 産	1,888,142 千円	1,572,702 千円	1,917,619 千円
1 株 当 たり 純 資 産	228.30 円	197.69 円	183.56 円
売 上 高	5,457,439 千円	1,551,764 千円	4,089,201 千円
営 業 利 益	△107,478 千円	△126,426 千円	△185,344 千円
経 常 利 益	△121,632 千円	△127,373 千円	△204,118 千円
親会社株主に帰属する当期純利益	△228,490 千円	△178,102 千円	△81,005 千円
1 株 当 たり 当 期 純 利 益	△57.10 円	△31.06 円	△14.14 円
1 株 当 たり 配 当 金	—	—	—

(注1) 「⑦大株主及び持株比率 (2024年4月30日現在)」は、ReYuu Japan が2024年6月14日に近畿財務局長に提出した第37期第2四半期報告書の「大株主の状況」を基に記載しております。

(注2) 「⑨ReYuu Japan の最近3年間の経営成績及び財政状態」の「決算期」については、第35期以降、事業年度の末日を4月30日から10月31日に変更されています。

(3) 異動の日程 (予定)

2024年12月19日(木曜日)(本公開買付けの決済の開始日)

(4) 今後の見通し

本取引による子会社の異動が公開買付者の今期業績予想に与える影響は現在精査中であり、今後、業績予想の修正の必要性及び公表すべき事項が生じた際には、速やかに開示いたします。

以 上