「牧寛之氏による当社株式に対する公開買付けに関する意見表明（反対）及び現時点においては本対応方針に基づく対抗措置を発動しないことのお知らせ」に関する補足説明資料

BASE株式会社

（東証グロース：4477）

2025年5月15日

5月15日開催の臨時取締役会における決議事項

当社取締役会は、牧氏による公開買付けに対して反対の意見を表明
現時点では、対抗措置を発動しない

株主の皆様におかれましては、本公開買付けに応募されないようお願い申し上げますとともに、
既に本公開買付けに応募された株主の皆様におかれましては、
速やかに本公開買付けに係る契約の解除を行っていただきますよう、お願い申し上げます。

牧氏による公開買付けに対して反対の意見を表明した理由

- 公開買付者は個人的な利益を追求しており、本公開買付けにより公開買付者が当社株式を取得しても当社の企業価値向上や株主共同の利益の向上が見込まれず、将来的にはその向上が困難となるおそれも懸念されること
- 「支配権プレミアムの獲得及び享受」を指向する公開買付者により当社の企業価値や株主共同の利益を損なうような転売が行われる可能性があること
- 本公開買付価格が、株主の皆様に対する合理的な投資回収の機会になっていないこと

当社は引き続き、既存プロダクトの強化による**トップライン成長と収益性向上を両立させ、EBITDA成長を目指す**とともに、**M&Aによる非連続な成長を実現**させてまいります。

さらに、盤石な財務基盤を背景に、
今後も自己株式取得及び現金配当の株主還元を実施する方針です。

本資料の取扱について

本資料は、情報提供のみを目的として当社が作成したものであり、日本国またはそれ以外の一切の法域における有価証券の取得勧誘または売付け勧誘等を構成するものではありません。将来の業績に関して本書に記載された記述は、将来予想に関する記述です。将来予想に関する記述には、以下に限りませんが「信じる」「計画する」「戦略をもつ」「期待する」「予想する」「予期する」「予測する」または「可能性がある」というような表現および将来の事業活動、業績、出来事や状況を説明するその他類似した表現を含みます。将来予想に関する記述は、現在入手可能な情報をもとにした当社の経営陣の判断に基づいています。そのため、これらの将来予想に関する記述は、様々なリスクや不確定要素に左右され、実際の業績は将来予想に関する記述に明示または黙示された予想とは大幅に異なる場合があります。したがって、将来予想に関する記述に全面的に依拠することのないようご注意ください。

本資料に記載されている当社以外の企業等に関する情報および第三者の作成に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、そのデータ・指標等の正確性・適切性等について、当社は独自の検証は行っておらず、何らその責任を負うことはできません。

BASE