



新株式発行による資金調達について

主な目的

- 事業領域の拡大に向けて、2019年から2020年1月にかけて発表したM&A及び出資実行金額に相当する成長資金の獲得
 - M&A：国内SaaSマーケティング領域（スマートキャンプ社）
 - 出資：インドネシアにおけるクラウド会計／HR市場（Mekariグループ）
- 株式流動性の更なる向上及び機関投資家層の更なる拡大

主な資金使途と調達方法について

- スマートキャンプ社の株式取得に係る資金（33.8億円^{*1*2}）及び同社の今後の更なる成長資金（3.0億円）
- Mekariグループの株式取得に係る資金^{*3}（7.1億円）
- Accelerated Book Building^{*4}（“ABB”）と呼ばれる手法の選択により、マーケットインパクトを極小化

※1 株式取得金額には議決権ベース100%の株式に加え新株予約権を含む。2019年11月11日及び2020年1月14日の適時開示をご参照ください。

※2 過去に取得資金として取り崩した自己資金及び借入金への返済のための充当を含む。

※3 過去に取得資金として取り崩した自己資金への充当。

※4 案件公表後、即日又は数日程度の短期間でブックビルディングを実施し、募集・売出条件を決定する手法。

※ その他詳細については2020年1月22日の適時開示をご参照ください。

募集株式の種類	当社普通株式
募集形態	ABB (Accelerated Book Building) 方式
募集市場	欧州及びアジアを中心とする海外市場 (但し、米国及びカナダを除きます。)
発行決議日	2020/1/22 (水)
発行価格等決定日	2020/1/22 (水) から2020/1/23 (木) までの間のいずれかの日
払込期日	2020/2/6 (木)
受渡期日	2020/2/7 (金)
募集株式数	1,100,000株 — 新株式発行後の発行済株式総数に対する比率：4.7% — 差引手取概算額：46.5億円 ※ 2020/1/22 (水) における発行済株式総数：22,213,100株 ※ 2020/1/21 (火) の当社株価の終値 (4,840円) を基準として算出した見込額
ロックアップ条項	当社：180日間 辻 庸介 (当社代表取締役社長 CEO)：180日間 市川 貴志 (当社取締役執行役員 CISO)：180日間
ブックランナー兼主幹事会社	Mizuho International plc




スマートキャンプ社のグループジョイン・完全子会社化 3

- 今後高成長が期待されるSaaSマーケティング領域に事業領域を拡大。
- 一層の連携強化を通じて企業価値の向上を図ることを目的に100%グループ会社化を発表。
- 株式取得金額は33.8億円*1。今後の更なる成長資金として3.0億円を想定。

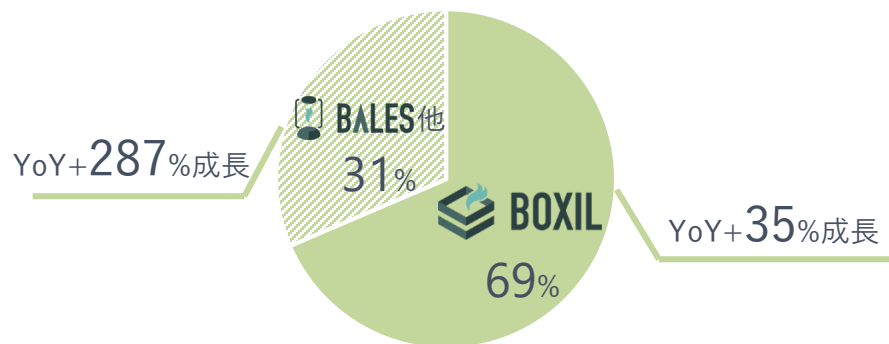
会社概要

会社名： スマートキャンプ株式会社
所在地： 東京都港区
事業拠点： 東京都、北海道
設立： 2014年6月
資本金： 225百万円
従業員数*2： 120名 (正社員：65名)

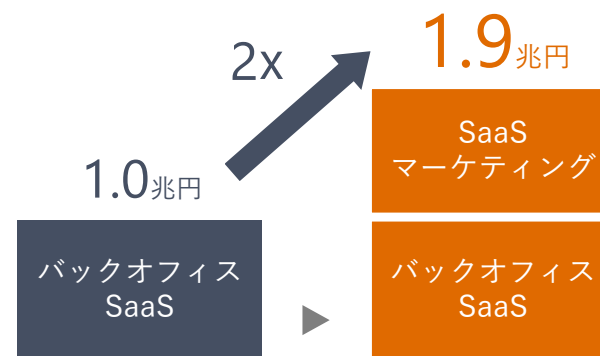
主な提供サービス

- 1 SaaSプロダクトと導入希望企業をつなぐ
「SaaSマーケティングプラットフォーム」

- 2 見込顧客獲得・興味喚起を
目的とした「インサイドセールス*3支援」



売上高の構成(2020年3月期上期：447百万円)



Businessドメインの潜在市場規模が約2倍に*4



※1 株式取得金額には議決権ベース100%の株式に加え新株予約権を含む。※2 2019年10月1日時点。※3 営業活動の効率化のため、見込顧客の獲得、商談化、契約獲得を顧客訪問でなく遠隔で行う営業手法。※4 当社推計。詳細は1月22日のプレスリリースをご参照ください。※5 その他詳細につきましては2019年11月11日、2020年1月14日及び2020年1月22日の適時開示、並びに「スマートキャンプ株式会社のグループジョインについて」 (https://ssl4.eir-parts.net/doc/3994/ir_material_for_fiscal_y1/72516/00.pdf) をご参照ください。

インドネシア・Mekariグループへの出資

- インドネシアのSME向けクラウドHR・会計市場における課金顧客数は1.2万社以上。
- 2018年1月以来、当社は同グループ株主。2019年には同グループが実施する資金調達に複数回参加し、合計約7.1億円を拠出。

会社名	Mekari（法人名：PT. Mid Solusi Nusantara ^{*1} ）
事業概要	クラウドHRサービス (Talenta/Sleekr)、クラウド会計サービス (Jurnal)、クラウド税務サービス (Klikpajak) をインドネシア国内のSME向けに開発・運営
代表者	Suwandi Soh（Co-founder and CEO）
課金顧客数	12,033社 ^{*2} （前年比+86%成長）
正社員数	480名 ^{*2}
マネーフォワードからの累計出資額	USD11.5mn ^{*2}
議決権保有割合	14.6% ^{*2}
備考	辻 庸介（マネーフォワード代表取締役社長 CEO）はMekariグループの社外取締役（Director）を兼務

※1 PT Mid Solusi Nusantara はインドネシア法人の事業会社。当社はシンガポール法人のホールディング会社であるSleekr Pte Ltdに出資。

※2 2019年12月末時点。

上場以来の当社株価・出来高推移



※ 2020年1月21日時点。

本資料の取り扱いについて

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述等は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ経済動向及び市場環境や当社グループの関連する業界動向、その他内部・外部要因等により変動する可能性があります。

当社は、本資料の情報の正確性あるいは完全性について、何ら表明及び保証するものではありません。

今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合において、当社は、本資料に含まれる将来に関するいかなる情報についても、更新・改訂を行う義務を負うものではありません。

また、本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性、適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、またこれを保証するものではありません。

本資料は、いかなる証券についての投資募集行為の一部をなすものではありません。本資料は、当社の海外募集による新株式発行に関して一般に公表することのみを目的とする資料であり、日本国内外を問わず投資勧誘等を目的として作成されたものではありません。

また、本資料は、米国内における証券の売付け又は買付けの勧誘を構成するものではありません。

文中で言及されている証券は1933年米国証券法（以下「米国証券法」といいます。）に基づき登録されておらず、また、登録される予定もありません。米国証券法上、同法に基づく登録が行われているか、又は登録からの適用除外の要件を満たさない限り、米国において当該証券にかかる売付け又は勧誘を行うことはできません。米国において当該証券の公募を行う場合には、当社及びその経営陣に関する詳細な情報並びに当社の財務諸表を記載し、当社から入手できる目論見書によって行うこととなりますが、本件においては米国内で公募を行うことを予定していません。