



2025年12月18日

各 位

会社名 AnyMind Group 株式会社  
代表者名 代表取締役 CEO 十河 宏輔  
(コード番号: 5027 東証グロース市場)  
問合せ先 取締役 CFO 大川 敬三  
(TEL 03-6384-5490)

## 当社連結子会社による株式会社サン・スマイルの全株式の取得（連結子会社化） 及び財務上の特約が付された金銭消費貸借契約の締結に関するお知らせ

当社は、2025年12月18日開催の取締役会において、以下のとおり、当社の完全子会社である AnyMind Japan 株式会社を通じて、株式会社サン・スマイル（以下「サン・スマイル社」という。）の全株式を取得して連結子会社化すること、及び本株式取得を目的として当社連結子会社が財務上の特約が付された金銭消費貸借契約により資金の借入を行うことについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

本株式取得後もサン・スマイル社の現経営陣は引き続き同社の経営に関与してまいります。当社では、M&A を通じた事業基盤の強化を継続的に進めており、本件は13社目、うち日本企業としては7社目のM&Aとなります。

また、本件に関して、2025年12月18日に TDnet 及び当社 IR サイトに開示する「サン・スマイル社のグループ参画について」にて補足説明しておりますので、そちらも併せてご覧ください。

### 記

#### 1. 株式の取得の理由

当社は 2016 年にシンガポールで創業し、アジア 15 カ国・地域でブランド企業に対し、EC・マーケティング・流通を一体で支援する BPaaS (Business Process as a Service) モデルを展開してきました。日本市場を含むアジア各国において、ソーシャルメディア<sup>\*1</sup>を通じた情報接触や購買行動の変化を背景に、当社はソーシャルメディアマーケティング<sup>\*2</sup> 及びソーシャルコマース<sup>\*3</sup> を軸とした事業展開を進めています。

特に美容・パーソナルケア領域においては、SNS を起点とした情報接触やコンテンツ視聴を通じて購買意欲が高まり、EC での購買を経て、実店舗での販売へと波及していく消費者行動が定着してきています。2025 年夏以降、日本市場で本格展開が進む TikTok Shop などを中心に、視聴から購入までをオンライン上で完結できるソーシャルコマースの拡大により、ブランドの認知形成から購買に至るプロセスにおいて、デジタルチャネルの果たす役割は一層高まっています。

こうした市場構造の変化を踏まえ、当社は 2025 年 10 月に NADESHIKO Beauty 株式会社を完全子会社化し、商品レビュー等の縦型ショート動画を中心としたコンテンツを自社メディアとして継続的に創出する体制を構築することで、認知から購買検討に至るプロセスにおける支援を強化してきました。

今回のサン・スマイル社のグループ加入により、当社はソーシャルメディアマーケティング及びEC支援に加え、オフライン流通までを含めたブランド支援体制を構築します。これにより、両社がそれぞれ有する顧客基盤を相互に活用し、サン・スマイル社の支援ブランドに対してはマーケティング及びEC支援を、当社の既存顧客に対してはオフライン流通を含めた展開支援を提供するなど、相互のクロスセル機会を拡大します。さらに、SNS・ECで創出された需要を実店舗での販売につなぐまでを、一貫して支援できる体制を整えます。

また、オンラインとオフラインを分断せず一体として設計・活用する「OMO（Online Merges with Offline）モデル」<sup>\*4</sup>の観点でも、オンライン（SNS・EC）で蓄積されるデータと、サン・スマイル社が有するオフライン流通に関するデータや知見の統合により、販売チャネルを横断した需要創出とブランド成長の最適化に取り組みます。

当社は、AIネイティブなオペレーション基盤とデータ分析・活用の仕組みを中心として、商品企画からマーケティング、販売、流通までを横断的に進化させ、ソーシャル、EC、オフライン流通が有機的に連動する次世代のブランド支援インフラの構築を進めていきます。

\*1：ブログ、ソーシャルネットワーキングサービス（SNS）、動画共有サイトなど、利用者自身が情報を発信・共有し、双方向のコミュニケーションを通じて形成されるメディア

\*2：ソーシャルメディアを活用し、認知拡大、ブランド構築、顧客との関係強化などを目的として行われるマーケティング活動の総称

\*3：ソーシャルメディア上での投稿、レビュー、ライブ配信などの交流を通じて、商品の発見から購買までを一貫して実現する手法

\*4：実店舗とECサイト、アプリ、SNSなど、あらゆるチャネルで取得される顧客データを統合し、オンラインとオフラインを横断した一貫性ある顧客体験を提供する手法

## 2. 本株式取得を行う連結子会社の概要

(1) 名称	AnyMind Japan 株式会社
(2) 所在地	東京都港区六本木 6-10-1 六本木ヒルズ森タワー31F
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 藤田 翔大
(4) 事業内容	マーケティング事業 D2C/EC 事業 パートナーグロース事業
(5) 資本金	9百万円

## 3. 異動する子会社（サン・スマイル社）の概要

(1) 名称	株式会社サン・スマイル
(2) 所在地	東京都港区六本木 3-5-27 六本木山田ビル 3F
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 田中 徳也
(4) 事業内容	化粧品及び美容雑貨領域におけるブランド流通、自社ブランドの企画・販売
(5) 資本金	90百万円
(6) 設立年月	2017年7月（創業：1997年5月）
(7) 大株主及び持株比率	<ul style="list-style-type: none"> <li>・J-STAR 有限責任事業組合 2016 737 株 (2.2%)</li> <li>・J-STAR No.3 SS, LP 14,019 株 (41.2%)</li> <li>・J-STAR No.3 GF, LP 5,977 株 (17.6%)</li> <li>・J-STAR No.3 JC, LP 6,006 株 (17.7%)</li> <li>・J-STAR No.3 JF, LP 7,261 株 (21.3%)</li> </ul>

(8)	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。
(9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態			
	決算期	2023年3月期	2024年3月期
	純資産	1,983百万円	1,885百万円
	総資産	5,283百万円	4,944百万円
	売上高	6,572百万円	7,266百万円
	営業利益	516百万円	294百万円
	経常利益	461百万円	242百万円
	当期純利益	308百万円	167百万円
			245百万円

注 :

1. 上記の財政状態に関する数値（純資産、総資産）は、対象会社が日本基準に基づき作成した財務数値を基礎として記載しております。一方、経営成績に関する数値（売上高、営業利益、経常利益、当期純利益）については、当社が採用する国際財務報告基準（IFRS）に組替調整を行った参考情報です。これらの数値については、監査法人による監査又はレビューを受けておりません。
2. 当該調整は、表示目的のために行われた参考情報であり、将来のIFRSベースの財務数値として確定したものではありません。また、当該組替調整後の数値には、企業結合会計における取得原価の配分に伴い将来計上され得る無形固定資産の償却等の影響は反映されておらず、今後のIFRSベースの営業利益に影響を与える可能性があります。
3. なお、2025年6月末基準の直近12か月間における対象会社の営業利益は、上記の組替調整を前提としたIFRSベースの参考値として、672百万円となっております。

#### 4. 株式取得の相手先の概要

##### a. J-STAR 有限責任事業組合 2016

(1)	名称	J-STAR 有限責任事業組合 2016	
(2)	所在地	東京都千代田区有楽町一丁目 13番 2号第一生命日比谷ファースト 18階	
(3)	設立根拠等	有限責任事業組合契約に関する法律	
(4)	組成目的	プライベートエクイティ投資	
(5)	組成日	2016年12月15日	
(6)	出資の総額	守秘義務契約により非開示とさせていただきます。	
(7)	出資者・出資比率・出資者の概要	国内の法人及び個人等	
(8)	総務担当組合員の概要	名称	J-STAR 株式会社
		所在地	東京都千代田区有楽町一丁目 13番 2号第一生命日比谷ファースト 18階
		代表者の役職・氏名	代表取締役 原 祿郎
		事業内容	プライベート・エクイティファンドの運営管理及び運営管理業務の受託 金融商品取引法に基づく投資助言業
		資本金	50百万円

(9) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と総務担当組合員との間の関係	該当事項はありません。

b. J-STAR No.3 SS LP

(1) 名称	J-STAR No.3 SS, LP	
(2) 所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands	
(3) 設立根拠等	ケイマン法	
(4) 組成目的	プライベートエクイティ投資	
(5) 組成日	2016年6月28日	
(6) 出資の総額	守秘義務契約により非開示とさせていただきます。	
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	国内の法人及び個人等	
(8) 無限責任組合員の概要	名称	J-STAR No.3 SS GP, Ltd.
	所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands
	代表者の役職・氏名	Director, Samon Suwannarat
	事業内容	プライベート・エクイティファンドの運営管理
	資本金	USD 50,000
(9) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と無限責任組合員との間の関係	該当事項はありません。

c. J-STAR No.3 GF LP

(1) 名称	J-STAR No.3 GF, LP	
(2) 所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands	
(3) 設立根拠等	ケイマン法	
(4) 組成目的	プライベートエクイティ投資	
(5) 組成日	2016年8月8日	
(6) 出資の総額	守秘義務契約により非開示とさせていただきます。	
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	国外の機関投資家等	

(8) 無限責任組合員の概要	名称	J-STAR No.3 GF GP, Ltd.
	所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands
	代表者の役職・氏名	Director, Grant E. Finlayson
	事業内容	プライベート・エクイティファンドの運営管理
	資本金	USD 50,000
(9) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と無限責任組合員との間の関係	該当事項はありません。

d. J-STAR No.3 JC LP

(1) 名称	J-STAR No.3 JC, LP	
(2) 所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands	
(3) 設立根拠等	ケイマン法	
(4) 組成目的	プライベートエクイティ投資	
(5) 組成日	2016年10月4日	
(6) 出資の総額	守秘義務契約により非開示とさせていただきます。	
(7) 出資者・出資比率・出資者の概要	国外の機関投資家等	
(8) 無限責任組合員の概要	名称	J-STAR No.3 JC GP, Ltd.
	所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands
	代表者の役職・氏名	Director, Owen J. Collett
	事業内容	プライベート・エクイティファンドの運営管理
	資本金	USD 50,000
(9) 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と無限責任組合員との間の関係	該当事項はありません。

e. J-STAR No.3 JF LP

(1) 名称	J-STAR No.3 JF, LP	
(2) 所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands	
(3) 設立根拠等	ケイマン法	
(4) 組成目的	プライベートエクイティ投資	
(5) 組成日	2016年10月4日	
(6) 出資の総額	守秘義務契約により非開示とさせていただきます。	

(7) 出資者・出資比率・ 出資者の概要	国外の機関投資家等	
(8) 無限責任組合員の概要	名称	J-STAR No.3 JF GP, Ltd.
	所在地	P. O. Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands
	代表者の役職・氏名	Director, John N. Finlayson
	事業内容	プライベート・エクイティファンドの運営管理
	資本金	USD 50,000
(9) 上場会社と当該ファンド との間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
	上場会社と無限責任組合員との間の関係	該当事項はありません。

## 5. 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	37,333 株 (※) (議決権の数 : 37,333 個)	
(3) 取得価額	サン・スマイル社普通株式 アドバイザリー費用等 (概算額)	4,087 百万円 12 百万円
	合計 (概算額)	4,099 百万円
(4) 異動後の所有株式数	37,333 株 (※) (議決権の数 : 37,333 個) (議決権所有割合 : 100%)	

※サン・スマイル社が発行している新株予約権合計 3,333 個（新株予約権行使後は普通株式 3,333 株に相当）については、新株予約権者が当該新株予約権行使した上で、当該行使後の普通株式の全てを、株式譲渡実行日までに当社が買い取ることを想定しております。これにより、その他の取得株式と合わせて、当社の取得株式総数は 37,333 株となる予定です。

## 6. 財務上の特約が付された金銭消費貸借契約の内容

### (1) 金銭消費貸借契約を行う理由

本件株式取得資金に充当するため、連結子会社である AnyMind Japan 株式会社が金融機関から借入を行うものです。

### (2) 金銭消費貸借契約の内容

#### 契約①

(1) 契約締結日	2025 年 12 月 24 日 (予定)
(2) 相手方	株式会社三井住友銀行
(3) 債務の元本	2,044 百万円
(4) 弁済期限	2030 年 12 月 26 日
(5) 借入金利	変動金利 (基準金利 + スプレッド)
(6) 担保の有無	無担保・保証付 (親会社である当社による連帯保証)

## 契約②

(1) 契約締結日	2025年12月24日（予定）
(2) 相手方	株式会社みずほ銀行
(3) 債務の元本	2,044百万円
(4) 弁済期限	2030年12月26日
(5) 借入金利	変動金利（基準金利＋スプレッド）
(6) 担保の有無	無担保・保証付（親会社である当社による連帯保証）

### （3）財務上の特約の内容

両契約の財務上の特約は以下のとおりです。

#### （a）純資産維持

2025年12月末日に終了する決算期末及びそれ以降の各決算期末における当社の連結ベースの貸借対照表に記載される純資産の部の合計金額を正の値とすること。

#### （b）利益維持

2025年12月末日に終了する決算期及びそれ以降の各決算期における当社の連結ベースでの経常利益が2期連続で赤字とならないこと。

## 7. 日程

(1) 取締役会決議日	2025年12月18日
(2) 株式取得契約締結日	2025年12月18日（予定）
(3) 株式譲渡実行日	2026年1月1日（予定）

## 8. 今後の見通し

本件に伴う当社グループの2025年12月期の連結業績に与える影響につきましては、軽微であると見込んでおりますが、今後、公表すべき事実が発生した場合には、速やかに発表いたします。また、本件の株式取得により、株式会社サン・スマイル社は2026年1月より当社の連結子会社となる予定です。株式会社サン・スマイル社の損益は、完全子会社化の完了時期に応じ、2026年1月から反映する見込みです。

以上