

2024年11月14日

各位

会社名 株式会社ZUU
代表者名 代表取締役 富田 和成
(コード: 4387、東証グロース)
問合せ先 取締役 永山 忠義
(TEL. 03-4405-9086)

**会社分割（簡易吸収分割）による事業承継、合弁会社の設立を目指した
株式会社FUNDiT、株式会社Macbee Planet への株式譲渡契約締結に関するお知らせ**

当社は、本日開催の臨時取締役会において、送客メディアの開発・運営に関する事業を行う当社完全子会社として設立した株式会社NET MONEYを設立（以下、「新設子会社」といいます。）し、株式会社FUNDiT（東京都港区、代表取締役：廣瀬 寛、以下「FUNDiT」といいます。）と株式会社Macbee Planet（東京都渋谷区、代表取締役社長：千葉 知裕、以下「Macbee Planet」といいます。）に対して新設子会社の株式を譲渡することを決議し、同日に株式譲渡契約書の締結が完了いたしましたので、お知らせいたします。

当社とFUNDiT、Macbee Planetとの合弁形態への移行を前提とした当社の新設子会社に対して、『NET MONEY』をはじめとする送客メディア事業（注1）（以下、「本事業」といいます。）の吸収分割（以下、「本分割」といいます。）を行うこと、並びに、当社からFUNDiT、Macbee Planetに対して新設子会社の株式の一部を譲渡すること（以下、「本譲渡」といいます。また、本譲渡実行後の新設子会社を以下、「本合弁会社」といいます。）によって、FUNDiTが新設子会社の株式の67%を、Macbee Planetが新設子会社の株式の3%を取得し、新設子会社を当社およびFUNDiT、Macbee Planetの合弁会社にすること等（連結後は、当社連結から外れ、持分法適用関連会社となります。）、本取引に係る契約書（以下、「最終契約」といいます。）に合意いたしました。

また、当社は「4. 本譲渡による合弁会社化」に記載の譲渡価額を前提とする場合、本譲渡に伴い個別決算において特別利益769百万円を計上する見込みです。

なお、本分割に関しては、当社と当社の完全子会社との間で行う簡易吸収分割であるため、開示事項及び内容を一部省略しています。

（注1）「送客メディア事業」とは、金融機関等への送客によるアフィリエイト収益を中心とする事業領域であり、当社が運営する『NET MONEY』や他社共同で運営する送客メディアを含みます。

1. 本取引の背景と目的

当社では、「機会格差を解消し、持続的に挑戦できる世界へ」をパーパスに掲げ、フィンテック・プラットフォーム事業及びフィンテック・トランザクション事業を中心に、個人・法人向けの資産形成に係るサービスを提供しています。本事業は、フィンテック・プラットフォーム事業の一部事業であり、2021年3月期第1四半期に立ち上げた事業です。本事業の中心である送客メディア『NET MONEY』は、2020年のサービス提供開始時から順調にユーザー数を拡大し、ターゲットとする金融関連検索ワード経由での月間訪問者数は最大157万UU（重複ユーザーは含まない、月に検索経由でメディアに流入するユーザー数）を記録するとともに、60万件以上の証券口座の開設申し込み及び70万件以上のクレジットカードの新規発行など、ユーザーが銀行や証券会社の口座開設、クレジットカードの新規カード発行等の際に参考となる情報を提供し、ユーザーの資産形成を支援して参りました。

FUNDiTは中小型IT事業を対象に共創型M&Aを推進する未上場企業です。Webサイト等、中小型IT事業の持続的な価値創造を目的に、事業投資・買収を推進し、M&A後の各事業のオペレーション改善を継続的に実施し、事業価値の維持・拡大を図っています。『週刊東洋経済』が企画した「2024年最新版すごいベンチャー100」特集において15位に選ばれるなど、拡大するM&A市場の中で、積極的な買い手として事業成長を果たしております。

Macbee Planet は「革新的なマーケティングにより、世界を牽引する企業になる。」をビジョンに掲げ、LTVマーケティングを軸に成果報酬型マーケティング市場において事業展開を図る東証プライム上場企業です。アフィリエイト広告、リスティング広告に加えてオフライン広告を併用し、データ解析プラットフォームを用いてLTV予測を行い、新規ユーザー獲得支援を成果報酬型で提供しております。

今般、当社が、当社の本事業を、新設子会社に移管し、FUNDiT 及び Macbee Planet に対し本譲渡を行った上で、今後、当社、FUNDiT 及び Macbee Planet の3社が、新設子会社において、当社の送客メディア『NET MONEY』と FUNDiT の事業開発・運営力及び Macbee Planet のデータを利活用した広告成果改善等を掛け合わせ、金融機関の成果報酬型マーケティングにおける送客メディア No.1 を目指した合弁会社として運営することについて合意いたしました。本合弁会社では、3社の強みを活かし、ユーザーに寄り添いながら、送客事業の成長に取り組んでまいります。具体的には、(1) 新規メディアの構築、(2) 金融特化アドネットワーク/ASP などの商品開発、(3) 金融メディア領域における共同でのM&A攻勢、等を想定しております。

2. 子会社の設立

当社は、FUNDiT、Macbee Planet との合弁形態への移行を前提に子会社を設立いたしました。

(1) 新設子会社の概要（設立時点）

| | |
|---------------|----------------|
| (1) 商号 | 株式会社 NET MONEY |
| (2) 所在地 | 東京都港区一丁目3番1号 |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 樋口 拓郎 |
| (4) 事業内容 | 送客メディア事業の開発・運営 |
| (5) 資本金 | 1万円 |
| (6) 設立年月日 | 2024年11月13日 |
| (7) 決算期 | 9月30日 |
| (8) 大株主及び持株比率 | 当社100% |

3. 会社分割

当社は、新設子会社に対して、本事業を会社分割（簡易吸収分割）により承継させる予定です。

(1) 本分割の要旨

1. 本分割の日程

| | |
|-----------------------------------|-------------|
| 取締役会決議日（吸収分割契約の承認） （当社） | 2024年11月14日 |
| 取締役決定日（吸収分割契約の承認） （新設子会社） | 2024年11月14日 |
| 吸収分割契約締結日 | 2024年11月14日 |
| 株主総会決議日（吸収分割契約の承認） （新設子会社）（注4） | 2025年11月14日 |
| 分割期日（効力発生日） | 2025年1月（予定） |

（注4）当社は、会社法第784条第2項（簡易吸収分割）の規定により、当社株主総会の承認を得ることなく本分割を行います。

2. 本分割の方式

当社を吸収分割会社とし、新設子会社を吸収分割承継会社とする簡易吸収分割です。

3. 本分割に係る割当ての内容

新設子会社は、本分割に際して普通株式9,999株（予定）を発行し、その全てを当社に割当交付いたします。

4. 本分割に伴う新株予約権に関する取扱い

当社が発行済みの新株予約権及び新株予約権付社債について本分割による取扱いの変更はありません。

5. 本分割により増減する資本金

本分割による当社資本金の増減はありません。

6. 新設子会社が承継する権利義務

本新設子会社は、当社との間で締結した吸収分割契約に定めがあるものを除き、効力発生日において本事業に係る資産及び負債並びに契約上の権利義務及びその地位を承継するものとします。

7. 債務履行の見込み

本分割の効力発生日後において、新設子会社が負担すべき債務についてその履行の見込みに問題はないものと判断しております。

(2) 本分割の当事会社の概要

| | 分割会社／当社 (2024年3月31日時点) | 承継会社／新設子会社 (2024年11月14日時点) |
|---------------|---|-------------------------------|
| (1) 名称 | 株式会社 ZUU | 株式会社 NET MONEY |
| (2) 所在地 | 東京都目黒区青葉台三丁目1番19号 | 東京都港区麻布台一丁目3番1号 |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 富田 和成 | 代表取締役 樋口 拓郎 |
| (4) 事業内容 | フィンテック・プラットフォーム事業、フィンテック・トランザクション事業の提供 | 送客メディア事業の開発・運営 |
| (5) 資本金 | 879百万円 (2024年9月30日現在) | 1万円 |
| (6) 設立年月日 | 2013年4月2日 | 2024年11月13日 |
| (7) 発行済株式数 | 4,749,860株 (2024年9月30日現在) | 1株 |
| (8) 決算期 | 3月31日 | 9月30日 |
| (9) 大株主及び持分比率 | 富田 和成 55.88% 吉岡 裕之 7.39% (2024年9月30日現在) | 当社 100% |

(3) 分割会社の直近事業年度の経営成績及び財政状態

| 決算期 | 2024年3月期 (連結) |
|-----------------|---------------|
| 純資産 | 4,921百万円 |
| 総資産 | 9,329百万円 |
| 1株当たり純資産額 | 255.44円 |
| 売上高 | 2,899百万円 |
| 営業利益 | 115百万円 |
| 経常利益 | 126百万円 |
| 親会社株主に帰属する当期純損失 | △45百万円 |
| 1株当たり当期純損失 | △9.51円 |

(4) 分割会社の事業部門の概要

1. 分割する事業の内容

当社のフィンテック・プラットフォーム・ドメインが開発・運営する送客メディア事業
 なお、フィンテック・プラットフォーム・ドメインの事業のうち、送客以外のメディア事業（『ZUU online』や『THE OWNER』、その他の他社共同メディア）、金融・不動産 DX 支援事業は承継対象外となります。

2. 分割する事業の経営成績

売上高 521 百万円（2024 年 3 月期）

3. 分割する資産、負債の項目及び金額

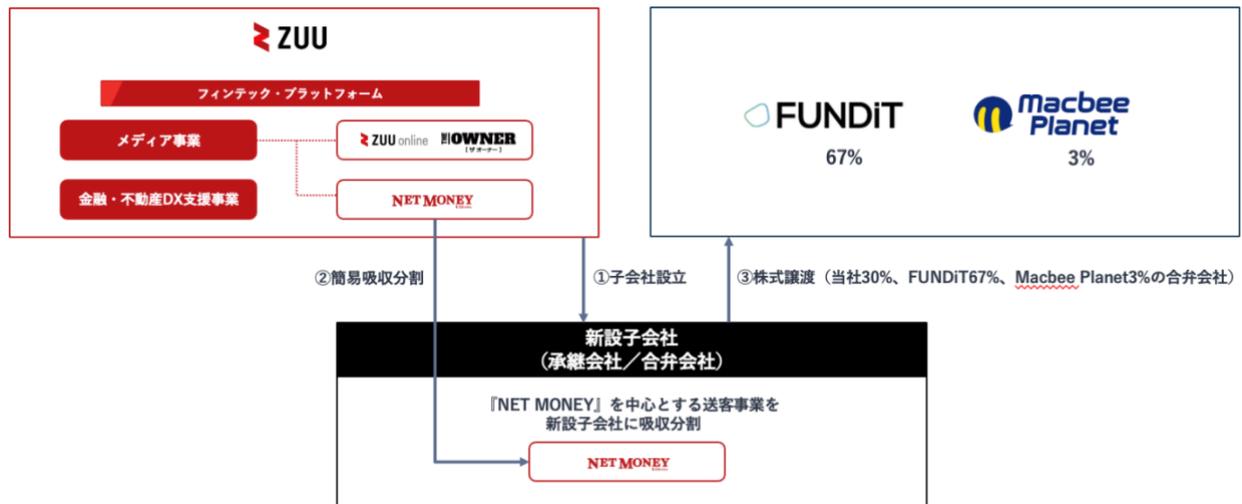
現時点では分割する資産、負債はありません。

(5) 本分割後の状況

本分割による当社の名称、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金及び決算期の変更はありません。

4. 本譲渡による合弁会社化

本譲渡（当社から FUNDiT、Macbee Planet に対する新設子会社の株式の一部の譲渡）により、新設子会社は、当社及び FUNDiT、Macbee Planet の合弁会社となり、出資比率は当社 30%、FUNDiT67%、Macbee Planet3%になります。なお、合弁会社化後、本合弁会社は当社の持分法適用関連会社となります。



(1) 本合弁会社の相手先概要

| | | |
|---------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| (1) 名称 | 株式会社 FUNDiT | 株式会社 Macbee Planet |
| (2) 所在地 | 東京都港区六本木 1-3-50 | 東京都渋谷区 3-11-11 |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 廣瀬 寛 | 代表取締役 千葉 知裕 |
| (4) 事業内容 | Web サイト等中小型 IT 事業を対象とする M&A とロールアップ | LTV マーケティング事業 |
| (5) 資本金 | 39 百万円 | 2,635 百万円 |
| (6) 設立年月日 | 2021 年 11 月 16 日 | 2015 年 8 月 25 日 |
| (7) 発行済株式数 | 90,875 株 | 14,654,272 株 |
| (8) 決算期 | 9 月 30 日 | 4 月 30 日 |
| (9) 大株主及び持分比率 | 廣瀬 寛 41.82% 合同会社 XELVV 22.78% | MG 合同会社 36.36% 小嶋 雄介 8.65% |
| (10) 当社と 資本関係 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |

| | | | |
|----------|-------------|-------------|-------------|
| 当該会社との関係 | 人的関係 | 該当事項はありません。 | 該当事項はありません。 |
| | 取引関係 | 該当事項はありません。 | 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。 | 該当事項はありません。 |

(2) 本譲渡の概要

| | | |
|---------------|--|--------------------|
| (1) 譲渡先 | 株式会社 FUNDiT | 株式会社 Macbee Planet |
| (2) 譲渡前の所有株式数 | 0 株 | |
| (3) 譲渡後の所有株式数 | 6,700 株 | 300 株 |
| (4) 譲渡価額 | 736.8 百万円 | 32.9 百万円 |
| (5) 譲渡価額の算定根拠 | 当社は、第三者機関であるれん税理士法人（東京都中央区）に株式価値算定を依頼し、算定方法として DCF 法を採用しました。当社は当該第三者算定機関による株式価値評価額を参考として、その算定結果のレンジ内で新設子会社の株式価値を 1,099 百万円としております。 | |

(3) 本合弁会社の事業内容

当社が創業以来培ってきた金融メディアのブランド力や媒体力、Web メディアを中心に中古型 IT 事業の M&A・ロールアップを推進する FUNDiT の事業開発力、広告等のデータ利活用による LTV マーケティング事業を推進する Macbee Planet の広告運用力を組み合わせ、金融機関を中心とする顧客向けに、より成果を上げられる送客メディア等のサービスを提供することを目指し、以下の事業を推進いたします。

事業の一部である送客メディア事業（『NET MONEY』を中心にアフィリエイト収益を中心とする事業）。

1. 本事業の運営
2. 新メディアの開発・運営
3. 金融特化の広告サービス開発

(4) 本譲渡後の本合弁会社の概要（予定）

| | | |
|-----------------|---|---|
| (1) 名称 | 株式会社 NET MONEY | |
| (2) 所在地 | 東京都港区六本木 | |
| (3) 代表者の役職・氏名 | 代表取締役 廣瀬 寛 | |
| (4) 事業内容 | 送客メディア事業の開発・運営 | |
| (5) 資本金 | 未定 | |
| (6) 設立年月日 | 2024 年 1 月（予定） | |
| (7) 決算期 | 9 月 30 日（予定） | |
| (8) 出資比率 | （本譲渡前）当社 100% （本譲渡後）当社 30%、FUNDiT67%、Macbee Planet3% | |
| (9) 当社と当該会社との関係 | 資本関係 | 設立時点において、当該会社に対する当初の出資比率は 100%です。なお、本譲渡により、当該会社に対する当社の出資比率は 30%、FUNDiT の出資比率は 67%、Macbee Planet の出資比率は 3%となります。 |
| | 人的関係 | 本譲渡後に、当社が自らの役職員等の中から 1 名、FUNDiT が自らの役職員等の中から 2 名をそれぞれ指名する予定です。本事業に従事 |

| | | |
|--|------|--|
| | | する当社の従業員は当該会社で引き続き本事業に従事します。 |
| | 取引関係 | 合弁事業の開始後、当該会社は当社に対して、広告サービスの提供、システム開発等の委託等を行う予定です。 |

(5) 本合弁会社の業績見通し

本合弁会社の業績見通しは 2025 年 3 月期業績予想で見込んでいた対象事業の売上高 440 百万円を超える売上高を想定しておりますが、具体的な内容及び数値の精緻化に向けて引き続き 3 社で協議してまいります。

(6) 合弁会社化の日程

| | |
|------------|------------------|
| 取締役会決議（当社） | 2024 年 11 月 14 日 |
| 最終契約の締結日 | 2024 年 11 月 14 日 |
| 本譲渡実行予定日 | 2025 年 1 月 |

5. 今後の見通し

本日、3 社間での最終契約を締結し、FUNDiT、Macbee Planet と最終契約を締結いたしました。今期の連結業績に与える影響額は、第 4 四半期のみでの軽微なものと見込んでおりますが、本合弁会社のシナジー創出に向けた基本計画として、まず足元の業績向上施策として、(1) SEO 対策の抜本的改善、(2) ビッグキーワードでの上位表示、(3) 広告案件の単価改善、(4) 制作体制の見直しと改善、等への取り組む予定です。

なお、「4. 本譲渡による合弁会社化」に記載の譲渡価額を前提に、本譲渡に伴い個別決算において特別利益 769 百万円を計上する見込みです。連結決算上は第 4 四半期から本合弁会社が当社の連結子会社から外れ、持分法適用関連会社となることで、来期以降の連結業績への影響は、2025 年 3 月期通期業績予想で見込んでいた対象事業の売上高△440 百万円ほどを見込んでおります。その他、今後、開示すべき事項が判明した場合には、速やかに開示いたします。

以 上