

新株式発行並びに株式売出届出目論見書の訂正事項分

2019年11月
(第1回訂正分)

株式会社マクアケ

ブックビルディング方式による募集の条件及びブックビルディング方式による売出しの条件等の決定に伴い、金融商品取引法第7条第1項により有価証券届出書の訂正届出書を2019年11月25日に関東財務局長に提出しておりますが、その届出の効力は生じておりません。

○ 新株式発行並びに株式売出届出目論見書の訂正理由

2019年11月8日付をもって提出した有価証券届出書の記載事項のうち、ブックビルディング方式による募集980,000株の募集の条件及びブックビルディング方式による売出し1,946,700株（引受人の買取引受による売出し1,565,000株・オーバーアロットメントによる売出し381,700株）の売出しの条件並びにこの募集及び売出しに関し必要な事項を、2019年11月25日開催の取締役会において決定しましたので、これらに関連する事項並びに「第二部 企業情報 第4 提出会社の状況 3 配当政策」、「第四部 株式公開情報 第2 第三者割当等の概況 2 取得者の概況」及び「第四部 株式公開情報 第3 株主の状況」の記載内容の一部を訂正するため、有価証券届出書の訂正届出書を提出いたしましたので、新株式発行並びに株式売出届出目論見書を訂正いたします。

○ 訂正箇所及び文書のみを記載してあります。なお、訂正部分には_____ 罫を付し、ゴシック体で表記しております。

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

1【新規発行株式】

<欄外注記の訂正>

- 3 「第1 募集要項」に記載の募集（以下、「本募集」という。）並びに「第2 売出要項」の「1 売出株式（引受人の買取引受による売出し）」及び「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）」に記載の引受人の買取引受による売出しにあたっては、その需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを追加的に行う場合があります。
- なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項」の「3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）」及び「4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）」をご参照下さい。
- 4 オーバーアロットメントによる売出しに関連して、上記とは別に2019年11月8日開催の取締役会において、大和証券株式会社を割当先とする第三者割当増資を行うことを決議しております。なお、その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照ください。
- 5 本募集及び引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされておりますが、その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照ください。

(注) 3の全文削除及び4、5、6の番号変更

2【募集の方法】

2019年12月3日に決定される引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者（以下、「第1 募集要項」において「引受人」という。）は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（発行価格）で募集を行います。

引受価額は発行価額（2019年11月25日開催の取締役会において決定された払込金額（1,275円）と同額）以上の価額となります。引受人は払込期日に引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金と致します。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。（略）

<欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「発行価額の総額（円）」の欄：

「1,291,150,000」を「1,249,500,000」に訂正

「ブックビルディング方式」の「資本組入額の総額（円）」の欄：「759,500,000」を「747,250,000」に訂正

「計（総発行株式）」の「発行価額の総額（円）」の欄：「1,291,150,000」を「1,249,500,000」に訂正

「計（総発行株式）」の「資本組入額の総額（円）」の欄：「759,500,000」を「747,250,000」に訂正

<欄外注記の訂正>

- 3 発行価額の総額は、会社法第199条第1項第2号所定の払込金額の総額であります。
- 4 資本組入額の総額は、資本金に組入れる額の総額であり、仮条件（1,500円～1,550円）の平均価格（1,525円）の2分の1相当額を資本金に組入れることを前提として算出した見込額であります。
- 5 仮条件（1,500円～1,550円）の平均価格（1,525円）で算出した場合、本募集における発行価格の総額（見込額）は1,494,500,000円となります。

3【募集の条件】

(2)【ブックビルディング方式】

<欄内の数値の訂正>

「発行価額（円）」の欄：「未定（注）2」を「1,275」に訂正

<欄外注記の訂正>

- 1 発行価格はブックビルディング方式によって決定致します。
仮条件は1,500円以上1,550円以下の価格と致します。
当該仮条件は、当社の事業内容、経営成績及び財政状態、当社と事業内容等の類似性が高い上場会社との比較、価格算定能力が高いと推定される機関投資家等の意見及び需要見通し、現在の株式市場の状況、最近の新規上場株の株式市場における評価並びに上場日までの期間における価格変動リスク等を総合的に検討して決定致しました。
なお、当該仮条件は変更されることがあります。
当該仮条件による需要状況、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、2019年12月3日に発行価格及び引受価額を決定する予定であります。
需要の申告の受付に当たり、引受人は、当社株式が市場において適正な評価を受けることを目的に、機関投資家等を中心に需要の申告を促す予定であります。
- 2 前記「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格と発行価額（1,275円）及び2019年12月3日に決定する予定の引受価額とは各々異なります。募集株式は全株を引受人が買取ることとしており、発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。
- 8 引受価額が発行価額（1,275円）を下回る場合は株式の募集を中止致します。

4【株式の引受け】

<欄外注記の訂正>

上記引受人と発行価格決定日（2019年12月3日）に元引受契約を締結する予定であります。ただし、元引受契約の締結後、同契約の解除条項に基づき、同契約を解除した場合、株式の募集を中止致します。

（注）1の全文及び2の番号削除

5【新規発行による手取金の使途】

(1)【新規発行による手取金の額】

<欄内の数値の訂正>

「払込金額の総額（円）」の欄：「1,519,000,000」を「1,494,500,000」に訂正

「差引手取概算額（円）」の欄：「1,507,000,000」を「1,482,500,000」に訂正

<欄外注記の訂正>

- 1 払込金額の総額は、引受価額の総額であり、仮条件（1,500円～1,550円）の平均価格（1,525円）を基礎として算出した見込額であります。2019年11月25日開催の取締役会で決定された会社法第199条第1項第2号所定の払込金額の総額とは異なります。

(2)【手取金の使途】

上記の手取概算額1,482,500千円及び「1 新規発行株式」の（注）4に記載の第三者割当増資の手取概算額上限579,093千円につきましては、①事業サービス強化のためのシステム開発及び改修、②事業拡大を目的とした人員増強のための費用、③借入金の返済、④広告宣伝費に充当する予定であります。具体的な内容及び充当時期は、以下のとおりであります。

① 事業サービス強化のためのシステム開発及び改修

Makuakeサービスに係るシステムに関して、ユーザー利便性の向上、案件審査等を始めとする社内業務効率の向上、システムインフラ基盤の再構築を目的としたシステム開発等の設備投資資金として、2020年9月期：240,750千円、2021年9月期：315,750千円及び2022年9月期：389,400千円の充当をそれぞれ予定しております。

② 人材採用費及び人件費等

人材基盤を拡張するための人材採用費及び増加人件費として、2020年9月期：121,715千円、2021年9月期：218,285千円及び2022年9月期：159,505千円の充当をそれぞれ予定しております。

③ 借入金の返済

当初運転資金として調達した借入金の返済資金として2020年9月期中に返済予定の72,500千円の充当を予定しております。

なお、上記以外の残額につきましては、Makuake サービスにかかるプロジェクト実行者獲得等を目的とした広告宣伝費の一部として、2020年9月期、2021年9月期及び2022年9月期に充当を予定しております。具体的な資金需要の発生及び充当までは、安全性の高い金融商品等で運用していく方針であります。

第2【売出要項】

1【売出株式（引受人の買取引受による売出し）】

<欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「売出価額の総額（円）」の欄：

「2,425,750,000」を「2,386,625,000」に訂正

「計（総売出株式）」の「売出価額の総額（円）」の欄：「2,425,750,000」を「2,386,625,000」に訂正

<欄外注記の訂正>

- 4 売出価額の総額は、仮条件（1,500円～1,550円）の平均価格（1,525円）で算出した見込額であります。

2【売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）】

(2)【ブックビルディング方式】

<欄内の記載の訂正>

「引受人の住所及び氏名又は名称」の欄：

「東京都千代田区丸の内二丁目5番2号 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社」を削除

3【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

<欄内の数値の訂正>

「ブックビルディング方式」の「売出価額の総額（円）」の欄：「591,635,000」を「582,092,500」に訂正
「計（総売出株式）」の「売出価額の総額（円）」の欄：「591,635,000」を「582,092,500」に訂正

<欄外注記の訂正>

5 売出価額の総額は、仮条件（1,500円～1,550円）の平均価格（1,525円）で算出した見込額であります。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主より借受ける株式であります。これに関連して、当社は、2019年11月8日及び2019年11月25日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする以下の内容の第三者割当による募集株式発行（以下、「本件第三者割当増資」という。）の決議を行っております。

募集株式の種類及び数	当社普通株式 381,700株
募集株式の払込金額	<u>1株につき1,275円</u>
割当価格	未定（「第1 募集要項」に記載の募集株式の引受価額と同一とする。）
払込期日	2020年1月14日
増加資本金及び資本準備金に関する事項	増加する資本金の額は、割当価格を基礎とし、会社計算規則第14条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。
払込取扱場所	東京都渋谷区宇田川町20番2号 株式会社三井住友銀行 渋谷支店

主幹事会社は、当社株主から借受けた株式を、本件第三者割当増資による株式の割当て又は下記のシンジケートカバー取引若しくはその双方により取得した株式により返還します。

また、主幹事会社は、上場（売買開始）日から2020年1月8日までの間、オーバーアロットメントによる売出しに係る株式数を上限とし、当社株主から借受けている株式の返還に充当するために、シンジケートカバー取引を行う場合があります。

主幹事会社は、シンジケートカバー取引により取得した株式数につきましては、割当てに応じない予定でありますので、その結果、失権により本件第三者割当増資における最終的な発行数が減少する、又は発行そのものが全く行われない場合があります。

また、シンジケートカバー取引期間内においても、主幹事会社の判断で、シンジケートカバー取引を全く行わないか、又は買い付けた株式数が上限株式数に達しなくともシンジケートカバー取引を終了させる場合があります。

4. 当社指定販売先への売付け（親引け）について

当社は、本募集並びに引受人の買取引受による売出しにおいて、日本証券業協会の定める「株券等の募集等の引受け等に係る顧客への配分に関する規則」に従い、当社従業員への福利厚生等を目的として当社従業員持株会に対し、公募による募集株式及び売出株式のうち32,200株を上限として売付けることを引受人に要請しております。

当社が主幹事会社に対し、売付けることを要請している指定販売先（親引け予定先）の状況等については以下のとおりであります。

(1) 親引け予定先の概要

① 名称	マクアケ従業員持株会	
② 本店所在地	東京都渋谷区渋谷二丁目16番1号	
③ 代表者の役職・氏名	理事長 千葉 大吾	
④ 当社との関係	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。

(2) 親引け予定先の選定理由

当社従業員の福利厚生等を目的として当社従業員持株会を親引け予定先として選定しました。

(3) 親引けしようとする株券等の数

32,200株を上限として、公募増資等の価格等とあわせて2019年12月3日に決定する予定であります。

(4) 親引け先の株券等の保有方針

長期的に保有する方針であります。

(5) 親引け予定先における払込みに要する資金等の状況

当社は、払込に要する資金について、当社従業員持株会における積立て資金の存在を確認しております。

(6) 親引け予定先の実態

当社の社員等で構成する従業員持株会であります。

(7) 親引けに係る株券等の譲渡制限

日本証券業協会の定める「株券等の募集等の引受け等に係る顧客への配分に関する規則」第2条第2項に基づき、当社が指定する販売先への売付け（親引け）として、主幹事会社は親引け予定先から売付ける株式数を対象として、上場日（株式受渡期日。当日を含む）後180日目（2020年6月7日）までの期間（以下、「本確約期間」という。）継続して所有すること等の確約を書面により取り付けます。本確約期間終了後には売却等が可能となりますが、当該取引が行われた場合には、当社普通株式の市場価格に影響が及ぶ可能性があります。主幹事会社は本確約期間中であっても、その裁量で当該合意の内容を全部若しくは一部につき解除できる権限を有しております。

(8) 発行条件に関する事項

発行条件は、仮条件等における需要状況等を勘案した上で決定する募集株式発行等の発行条件と同一とすることから、親引け予定先に対して特に有利な条件ではないと考えております。

(9) 親引け後の大株主の状況

① 現在の大株主の状況

株式会社サイバーエージェント	7,800,000株
KSK ANGEL FUND LLC	1,498,000株
中山 亮太郎	292,000株
堀越 寶世	200,000株
坊垣 佳奈	98,000株
木内 文昭	98,000株

② 公募による募集株式発行、株式売出し及び親引け実施後の大株主の状況

株式会社サイバーエージェント	6,485,000株
KSK ANGEL FUND LLC	1,248,000株
中山 亮太郎	292,000株
堀越 寶世	200,000株
坊垣 佳奈	98,000株
木内 文昭	98,000株
マクアケ従業員持株会	32,200株

(注) 1 オーバーアロットメントによる売出し、シンジケートカバー取引及び第三者割当増資分（最大381,700株）は考慮しておりません。

2 親引け予定株式数は上限である32,200株として算定しており、公募増資等の価格等の決定日（2019年12月3日）において変更される可能性があります。

(10) 株式併合等の予定の有無及び内容

該当事項はありません。

(11) その他参考となる事項

該当事項はありません。

第二部【企業情報】

第4【提出会社の状況】

3【配当政策】

当社は、設立以来配当を行っておりませんが、株主に対する利益還元を重要な経営課題として認識しております。当社は現在成長過程にあり、内部留保を確保し、事業規模の拡大や収益力の強化のために優先的に投資することが、将来における企業価値の最大化と、継続的な利益還元につながるかと考えております。

今後の剰余金の配当につきましては、内部留保の確保とのバランスを考慮した上で実施していくことを基本方針としておりますが、当面は内部留保を優先し、さらなる事業の強化を図っていく方針であります。

配当実施の時期につきましては未定であります。

また、剰余金の配当を行う場合、年1回の期末配当を基本方針としており、配当の決定機関は株主総会となっております。なお、会社法第454条第5項に基づき、取締役会の決議により、毎年3月31日を基準日として中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

第四部【株式公開情報】

第2【第三者割当等の概況】

2【取得者の概況】

(1) 株式

2016年12月1日を発行日とする第三者割当増資

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
KSK ANGEL FUND LLC MEMBER KEISUKE HONDA 資本金非公開	5000 Parkway Calabasas Ste 230, Calabasas, CA 91302, USA	投資事業	732	17,250,312 (23,566)	特別利害関係者等 (当社の大株主上位10名)
中山 亮太郎	東京都世田谷区	会社役員	146	3,440,636 (23,566)	特別利害関係者等 (当社の大株主上位10名、当社代表取締役)
坊垣 佳奈	東京都渋谷区	会社役員	49	1,154,734 (23,566)	特別利害関係者等 (当社の大株主上位10名、当社取締役)
木内 文昭	神奈川県川崎市宮前区	会社役員	49	1,154,734 (23,566)	特別利害関係者等 (当社の大株主上位10名、当社取締役)

(注記省略)

2017年9月20日を発行日とする第三者割当増資

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数(株)	価格(単価)(円)	取得者と提出会社との関係
堀越 寶世	東京都目黒区	俳優	100	41,017,300 (410,173)	特別利害関係者等 (当社の大株主上位10名)
KSK ANGEL FUND LLC MEMBER KEISUKE HONDA 資本金非公開	5000 Parkway Calabasas Ste 230, Calabasas, CA 91302, USA	投資事業	17	6,972,941 (410,173)	特別利害関係者等 (当社の大株主上位10名)

(注記省略)

第3【株主の状況】

<欄内の記載の訂正>

「KSK ANGEL FUND LLC (注) 1」の「住所」の欄:

「101 W BROADWAY SUITE 300, SAN DIEGO CA 92101 USA」を

「5000 Parkway Calabasas Ste 230, Calabasas, CA 91302, USA」に訂正