
株式会社Zaif Holdings 子会社化開示補足説明資料

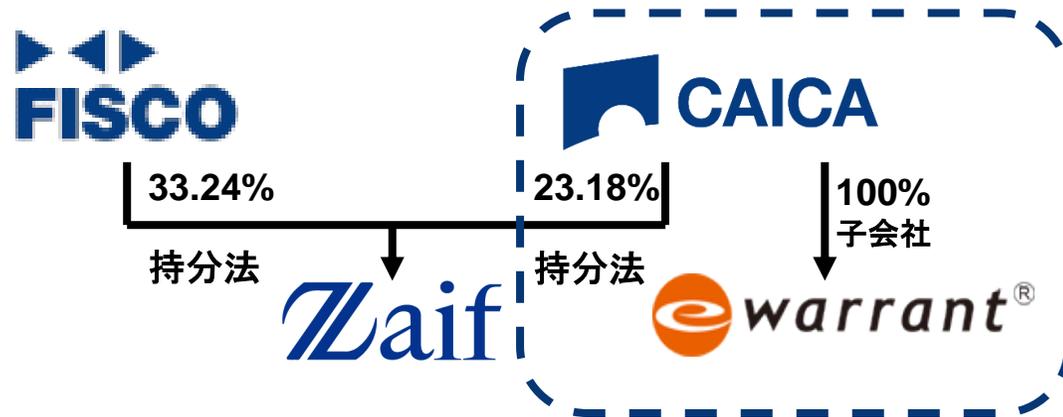
2021年2月25日



Zaif Holdings 子会社化概要

総額3,707.5百万円（既存株式の取得1,857.5百万円、DES1,550百万円、現金増資300百万円）を投下し、2021年3月15日付でZaif Holdingsを子会社化。今後成長する暗号資産事業を獲得

子会社化前



子会社化後

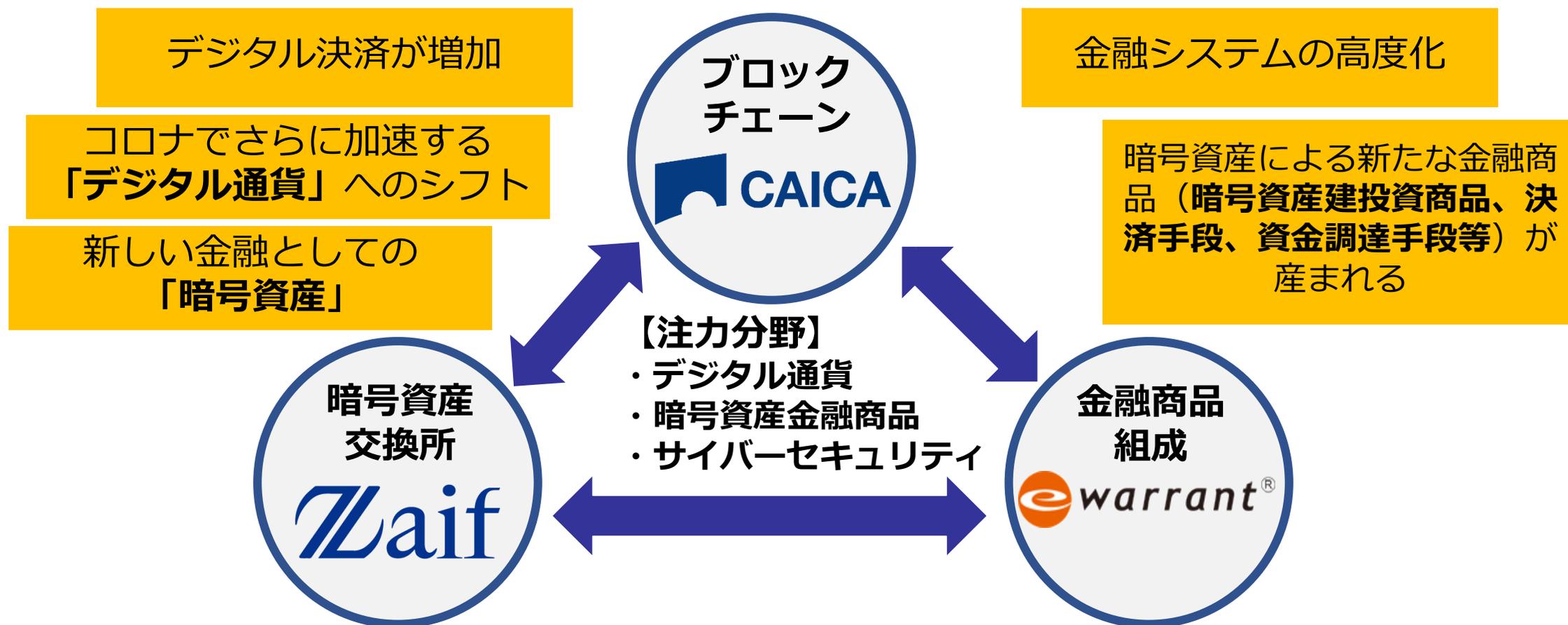


子会社化のポイント

- 潜在的なポテンシャルが高いZaif（2021年1月単月利益130百万円）を早期に連結
- CAICA主導による迅速な意思決定を実現
- フィスコは、Zaif Holdingsの第2位株主として当社との業務提携を深化させ、暗号資産ビジネスの強化、Zaif Holdingsの企業価値の最大化を実現

CAICAグループは新たな成長ステージへ

Zaif Holdings子会社化により、金融と社会が大きく変貌するパラダイムシフトに合致したIT金融企業へ。今後大きく成長が期待できる暗号資産ビジネスのメインプレイヤーとなる



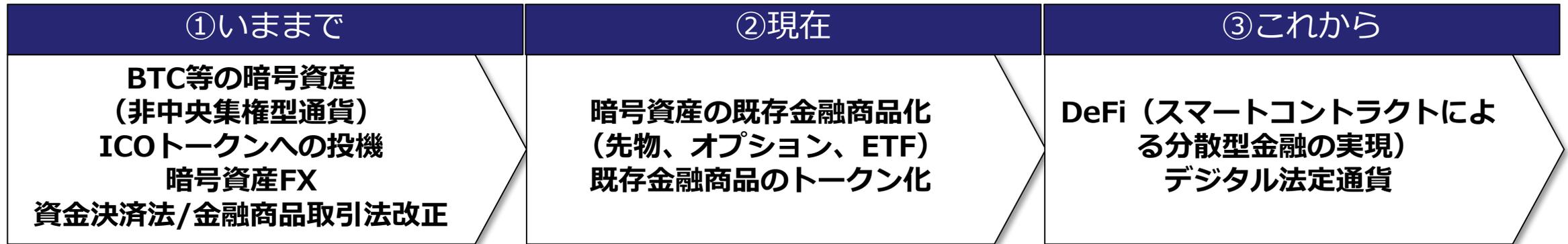
CAICAグループとZaifのシナジー効果

CAICA・eワラントの強みを生かし、Zaifの強みをさらに強化、弱みは強みへ転換

クロスSWOT分析	機会 (Opportunities)	脅威 (Threats)
<p>強み (Strengths)</p> <ul style="list-style-type: none"> 登録口座約40万、預かり資産約1400億円 XEMの取引量世界No.1 CAICAコインなど個性的なコイン取扱い <p>CAICA：圧倒的なシステム開発力（技術者700名＝社員400名＋パートナー300名） 高度なセキュリティソリューション保有</p> <p>eワラント証券：金融商品の企画開発力</p>	<p>強み×機会</p> <ul style="list-style-type: none"> 現物取引高2.2兆円、証拠金取引で12.2兆円と大きく成長した市場 2020年3月から口座開設受付再開後急増 XEMのXYMへのアップデート <p>初心者向け販売所取引（簡単売買）強化 取扱いコインの取引活性化 XYMの取扱いを強化 顧客ニーズ合わせ新商品・新機能開発</p> <p>マーケティング～企画～システム開発を同時進行、商品を短時間で市場に提供</p>	<p>強み×脅威</p> <ul style="list-style-type: none"> 相場の動きによる市場の不活性化 上位の競合による寡占の進行 多様化するセキュリティリスク <p>Zaifならではのポジショニングとコミュニティを確立し、事業を安定化</p> <p>eワラントと連携し新しい金融商品の共同開発</p> <p>常に最新化された高度なセキュリティの導入</p>
<p>弱み (Weaknesses)</p> <ul style="list-style-type: none"> 行政処分による活動制限時にマーケティング施策が遅延 稼働率が低調な一部の口座 システム人材の不足 資本増強の必要性 膨大な新規口座申込に対して、脆弱な口座開設の業務体制 	<p>弱み×機会</p> <p>UI/UXの改善を図り、口座の稼働率向上を図る</p> <p>上位IT技術者を投入</p> <p>業務システム改善、人員投入等により新規口座開設の業務体制を大幅改善</p>	<p>弱み×脅威</p> <ul style="list-style-type: none"> Zaifの魅力発信し競合との差別化を図る <p>eワラントとの共同マーケティング</p> <p>資本増強による財務体質強化</p> <p>セキュリティ人材の投入</p>

暗号資産ビジネスの戦略

金融市場が中央集権型から分散型へ向かう過程で必要となる暗号資産のプラットフォームとしてZaifを核として業界をリードする企業として成長



CAICAの戦略

- Zaifの持分法適用関連会社化
- Zaifシステムの強化、暗号資産交換業者向けパッケージ販売
- フィスコグループのマーケティングとの融合/クロスセル
- Zaif子会社化 (成長事業の獲得)
- eフロント証券が暗号資産を対象とする個人向け証券化商品「ビットコインレバレッジトラッカー」をリリース
- NFTトークン (ブロックチェーンを活用した権利の小口化) ビジネス
- 暗号資産交換所、証券会社、ブロックチェーンエンジニアの全てを保有し、一体経営が可能
- トークンエコノミー (あらゆる金融商材をトークン化し、決済/流通させる金融プラットフォーム) の構築
- 暗号資産に係る金融インフラの提供
- 手数料収益、サービス型収益など、収益手段の多様化

Zaif Holdings子会社化による業績への寄与について

Zaif Holdings子会社化による2021年10月期連結業績予想への影響については現在精査中であり、今後、業績予想修正の必要性及び公表すべき事項が生じた場合は速やかに開示いたします。また、中期経営計画につきましても大幅な見直しが必要であるため、確定次第あらためて開示いたします。

CAICAの2030将来ビジョン～さらなる成長に向けて



2030年に向けた将来ビジョンを策定

デジタル金融の 世界を切り拓く

あらゆる事がデジタル化される未来。中央集権型から分散型（DeFi）へ、業界構造そのものが大きく変革していく金融。CAICAはその変革者になります。

2030年度の売上目標 **売上500億円**



2020年10月9日公表 CAICA中期経営計画より抜粋

END

