

2026年1月19日

各 位

会 社 名 株式会社 GRCS

代 表 者 名 代表取締役社長 佐々木 慶和
(コード番号: 9250 東証グロース)

問 合 せ 先 取 締 役 田中 郁恵
(TEL. 03-6272-9191)

株式会社フィックススターズとの資本業務提携契約の締結並びに株式会社 Fixstars Investment を割当予定先とする第三者割当による新株式の発行に関するお知らせ

当社は、2026年1月19日開催の取締役会において、以下のとおり、株式会社フィックススターズ（コード番号: 3687、以下「フィックススターズ」）との間で、資本業務提携（以下「本提携」）にかかる契約（以下「本資本業務提携契約」）を締結すること、及び株式会社 Fixstars Investment（以下「Fixstars Investment」）を割当予定先とする第三者割当による新株式の発行（以下「本第三者割当増資」）を行うことを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

I. 本提携の概要

1. 本提携の目的及び理由

当社は「GRC（ガバナンス・リスク・コンプライアンス）とセキュリティで企業の成長を支える」をミッションに掲げ、リスク管理クラウドサービスの提供およびセキュリティコンサルティングを展開しております。企業の抱えるリスクが複雑化する中、当社はこれまで専門的な知見に基づくコンサルティングとツール提供を行ってまいりましたが、さらなる事業拡大のためには、テクノロジーを活用した製品力の強化と業務プロセスの高度化が急務となっております。

一方、フィックススターズは「ソフトウェアの力で、顧客のビジネスを加速する」をミッションとし、高度なソフトウェア高速化技術に加え、近年では企業のビジネス課題やフェーズに合わせて、ワンストップでAI開発・運用サポートができる強みを有しており、多数のエンタープライズ企業へのAI導入実績があります。

フィックススターズ及び同社の代表取締役である三木聰氏との間では、以前より当社の事業方針や成長戦略について共有する機会があり、当社のビジネスモデルや解決すべき技術的課題について深い理解を有する関係にありました。今般、当社がAI活用によるプロダクト刷新を計画するにあたり、当社の内情や目指すべき方向性を熟知している同社こそが、最短距離で成果を創出できる最適なパートナーであると判断し、提携の打診を行いました。

同社との協議を踏まえて、この度、当社が保有する GRC 領域の専門知見と、フィックススターズの有する高度な AI 技術および開発ノウハウを融合させることができ、当社製品の抜本的な刷新と競争力強化に不可欠であると判断し、本提携に至りました。また、強固なパートナーシップの構築と開発資金の調達を目的として、同社の子会社である Fixstars Investment を引受先とする第三者割当増資を実施いたします。本第三者割当増資の割当予定先である Fixstars Investment は、フィックススターズの完全子会社であり、同社グループにおけるベンチャー投資及び事業提携の推進を目的として設立された戦略的投資会社です。今回、フィックススターズとは業務面での強固な連携を行う一方、資本面においては、同社グループの投資機能を担う Fixstars

Investment に対して株式を割り当てることが、グループ全体の戦略及び資金管理の観点から最適であるとの申入れがフィックスターズからあり、当社としてもこれを合理的と判断し、同社を割当予定先として選定いたしました。

2. 本提携の内容等

(1) 業務提携の内容

フィックスターズの AI 実装ノウハウを活用し、当社の主力製品である全社的リスクマネジメントツール「EnterpriseRisk MT」、委託先管理ツール「SupplierRisk MT」、およびインシデント管理ツール「Csirt MT」の刷新を行います。具体的には、AI 活用によるリスク検知・評価の自動化やインシデント対応の迅速化機能を実装し、従来の人的リソースに大きく依存していたサービスモデルから、AI により高度に標準化されたプロダクト提供モデルへと進化させます。これにより、顧客への提供価値を飛躍的に高めるとともに、GRG セキュリティ事業の更なる拡大を目指します。

(2) 資本提携の内容

当社は、フィックスターズとの間で本資本業務提携契約を締結し、Fixstars Investment に対し、本第三者割当増資により当社普通株式 115,000 株（発行価額総額 96,715,000 円）を割り当てます。その結果、Fixstars Investment による当社株式の保有割合は、本第三者割当増資後の発行済株式数（1,495,130 株）に対し、合計 9.70%（小数点以下第 3 位を切捨て）となります。調達した資金は、上記業務提携に基づく新プロダクト開発にかかる AI 技術導入費用および開発委託費等に充当する予定です。本第三者割当増資の詳細は、下記「II. 本第三者割当増資の概要」をご参照ください。

3. 本提携の相手先の概要

(1) 株式会社フィックスターズ

① 名称	株式会社フィックスターズ
② 所在地	東京都港区芝浦一丁目 1 番 1 号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 三木 聰
④ 事業内容	マルチコアプロセッサ関連事業
⑤ 資本金	5 億 5446 万円
⑥ 設立年月日	2002 年 8 月 8 日
⑦ 発行済株式数	33,635,000 株
⑧ 決算期	9 月 30 日
⑨ 従業員数	279 人
⑩ 主要取引先	キオクシア株式会社、ソニー・ホンダモビリティ株式会社、株式会社 ネクスティ エレクトロニクス、みずほ証券株式会社
⑪ 主要取引銀行	三菱 UFJ 銀行
⑫ 大株主及び持株比率	三木 聰 10.75% STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505025 (常任代理人 株式会社 みずほ銀行決済営業部) 9.92% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口) 9.76%

	日本カストディ銀行（信託口） 5.55% 長谷川 智彦 4.43% 原 行範 3.10% フィックスターズ社員持株会 2.36% D エンジン株式会社 2.21% NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE 009-016064-326 CLT(常任代理人 香港上海銀行東京支店) 2.08% キオクシア株式会社 1.55%		
(13) 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。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
(14)	当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態		
決算期	2023年9月期	2024年9月期	2025年9月期
連結純資産	5,825百万円	6,943百万円	8,522百万円
連結総資産	8,182百万円	8,729百万円	9,871百万円
1株当たり連結純資産	175.32円	208.81円	255.71円
連結売上高	7,038百万円	7,995百万円	9,617百万円
連結営業利益	2,086百万円	2,304百万円	2,578百万円
連結経常利益	2,076百万円	2,305百万円	2,581百万円
親会社株主に帰属する当期純利益	1,447百万円	1,494百万円	1,945百万円
1株当たり連結当期純利益	45.01円	46.39円	60.34円
1株当たり配当金	13.00円	19.00円	18.00円

(2) 株式会社 Fixstars Investment

① 名称	株式会社 Fixstars Investment
② 所在地	東京都港区芝浦一丁目1番1号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 三木 聰
④ 事業内容	ベンチャー企業への投資及び育成
⑤ 資本金	2,500万円 (2026年1月19日現在)
⑥ 設立年月日	2024年4月1日
⑦ 発行済株式数	5,000株
⑧ 決算期	9月30日
⑨ 従業員数	0人
⑩ 主要取引先	該当事項はありません。

(11)	主要取引銀行	三菱 UFJ 銀行		
(12)	大株主及び持株比率	株式会社フィックスターズ 100.00%		
(13)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	2026年1月19日現在、当社株式30,000株を保有しております。	
		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。	
(14)	当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態			
決算期	2023年9月期	2024年9月期	2025年9月期	
純資産	-	46百万円	△192百万円	
総資産	-	347百万円	112百万円	
持分当たり純資産	-	9361.99円	△38,505.05円	
売上高	-	-百万円	-百万円	
営業利益	-	△3百万円	△234百万円	
経常利益	-	△3百万円	△239百万円	
当期純利益	-	△3百万円	△239百万円	
1株当たり当期純利益	-	△638.01円	△47,867.04円	
1株当たり配当金	-	0.00円	0.00円	

(注)同社は2024年4月1日設立であり、3年が経過していないため過去2期分の記載しております。

フィックスターズは東京証券取引所プライム市場に上場しており、当社は、同社が東京証券取引所に提出したコーポレート・ガバナンス報告書（2024年12月25日）の「反社会的勢力排除に向けた基本的な考え方及びその整備状況」において、「反社会的勢力の排除に向けて、「反社会的勢力との取引禁止に関するマニュアル」を定め、反社会的勢力との関わりを遮断しております。また、取引先すべてにおいて、WEB検索、データ検索、ヒアリングなどを通じて反社会的勢力に該当するか否かを確認しており、取引の開始にあたり締結する契約書には、反社会的勢力であることが判明した場合に即座に契約を解除する旨を記載しております。また、役職員については、入社に際し提出する誓約書において、反社会的勢力では無い旨を確約しております。」と定めていることを確認しております。そして、Fixstars Investmentはフィックスターズの完全子会社であり、フィックスターズの役職員がFixstars Investmentの全役員を兼務しております。以上より、当社は、フィックスターズ及びFixstars Investment並びにそれらの役員が反社会的勢力とは関係がないものと判断しております。以上を踏まえ、当社は、割当予定先につき、反社会的勢力との関係がないことを示す確認書を東京証券取引所に提出しております。

4. 日 程

(1)	取締役会決議日	2026年1月19日
(2)	本資本業務提携契約締結日	2026年1月19日
(3)	事業開始日	2026年1月19日
(4)	本第三者割当増資に係る払込期日	2026年2月3日

5. 今後の見通し

本提携及び本第三者割当増資が当期の業績に与える影響は軽微であると見込んでおりますが、調達資金をAI技術の実装へ積極的に投資することで、中長期的な企業価値向上に資するものと考えております。今後、開示すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

II. 本第三者割当増資の概要

1. 募集の概要

(1) 払込期日	2026年2月3日
(2) 発行新株式数	当社普通株式 115,000 株
(3) 発行価額	1株につき 841 円
(4) 調達資金の額	96,715,000 円
(5) 募集又は割当方法 (割当予定先)	第三者割当の方法による (Fixstars Investment)
(6) その他	払込金額の総額が1億円未満であるため、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の提出を要しません。

2. 募集の目的及び理由

前記「I. 本提携の概要」の「1. 本提携の目的及び理由」に記載のとおりです。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定期間

(1) 調達する資金の額

① 払込金額の総額	96,715,000 円
② 発行諸費用の概算額	1,750,000 円
③ 差引手取概算額	94,965,000 円

(注) 1 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

2 発行諸費用の概算額の内訳は、主に弁護士費用、登録免許税、その他事務費用です。

(2) 調達する資金の具体的な使途及び支出予定期間

本第三者割当増資により当社が調達する差引手取概算額 94,965,000 円の具体的な使途は、以下のとおりです。

なお、調達資金を実際に支出するまでは、当社預金口座で適切に管理する予定です。

具体的な資金使途	金額(円)	支出予定期間
当社製品へのAI技術の実装費用	94,965,000	2026年2月～2026年11月

具体的には、全社的リスクマネジメントツール「EnterpriseRisk MT」、委託先管理ツール

「SupplierRisk MT」における評価自動化やインシデント管理ツール「Csirt MT」におけるインシデント対応支援AIの実装及びAI機能が継続的な法改正や新たな脅威情報に合わせて自律的に精度を向上させるための運用基盤の構築を予定しています。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

前記「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定期」の「(2)調達する資金の具体的な使途」に記載の使途に充当することにより、当社の企業価値の向上に資するものであり、中長期的な株主価値の向上に繋がるものと考えており、本第三者割当増資の資金使途については合理性があると判断しております。

5. 発行条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的な内容

本第三者割当増資の発行価額につきましては、本第三者割当増資に係る取締役会決議日（以下「本取締役会決議日」といいます。）の直前営業日の東京証券取引所における当社株式の終値である 934 円を基準としてフィックスターズと協議のうえ、当該金額に対して 9.96%（小数点以下第三位を四捨五入。以下、プレミアム率及びディスカウント率の計算において同様とします。）のディスカウントを加えた 841 円（円未満切上げ）といたしました。

発行価額として、直前営業日の終値を基準としたのは、当社の最新の事業活動や開示情報等を踏まえた株式市場における評価が反映された価格であり、当社の直近の企業価値をより適切に反映したものであって、合理的と判断したためです。また、直前営業日の終値に対して 9.96% のディスカウントを行った理由は、本取締役会決議日において実施した 2025 年 11 月期通期連結決算発表における当社の財務状況等を勘案した上で、本第三者割当増資にかかる本取締役会決議日から払込期日までの期間における株価変動リスク及び本第三者割当増資による株式の希薄化等の市場環境への影響を考慮したものであります。当社といたしましては、フィックスターズとの間の本提携は、株式の希薄化及び流通市場への影響を踏まえても、当社の企業価値向上に資するものであり、中長期的な株主価値の向上に繋がるものと考えております。また、当該発行価額は、発行価額を原則として取締役会決議の直前の価額に 0.9 を乗じた額以上の価額とすることを要請する日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠していることから、既存株主の利益を不当に害するものではなく、特に有利な発行価額には該当しないと判断しております。

当該発行価額は、本取締役会決議日の直前営業日の当社株式終値 934 円に対して 9.96% のディスカウント、当該直前営業日までの 1 ヶ月間（2025 年 12 月 17 日から 2026 年 1 月 16 日まで）の終値平均値 947 円（円未満四捨五入。以下、終値平均値の計算において同様とします。）に対し 11.19% のディスカウント、同 3 ヶ月間（2025 年 10 月 17 日から 2026 年 1 月 16 日まで）の終値平均値 1,020 円に対し 17.55% のディスカウント、同 6 ヶ月間（2025 年 7 月 17 日から 2026 年 1 月 16 日まで）の終値平均値 1,169 円に対し 28.06% のディスカウントとなります。

なお、当社の監査役 3 名（うち社外監査役 3 名）全員から、当該発行価額については、当社株式の価値を表す客観的な値である市場価格を基準として、最新の当社の財務状況等を考慮した適正な価格であると考えられること、上記「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠していることから、既存株主の立場からも合理性が認められ、割当予定期間に特に有利なものではなく適法であると判断した旨の意見を得ております。

(2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本第三者割当増資により割り当てる株式の数は 115,000 株（議決権数 1,150 個）の予定であり、2025 年 11 月 30 日現在の当社の発行済株式総数（1,380,130 株）に対して 8.33%（同日現在の総議決権数 11,879 個に対して 9.68%）であることから、株式の希薄化及び流通市場への影響は限定的であると考えております。さらに、フィックスターズとの間の本提携は、当社の企業価値向上に資するものであり、中長期的な株主価値の向上に繋がるものと考えられることから、本第三者割当増資による発行数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

前記「I. 本提携の概要」の「3. 本提携の相手先の概要」に記載のとおりです。

(2) 割当予定先を選定した理由

前記「I. 本提携の概要」の「1. 本提携の目的及び理由」に記載のとおりです。

(3) 割当予定先の保有方針

当社は、フィックスターズ及び割当予定先から、本第三者割当増資により Fixstars Investment に割り当てられる株式について、中長期的に保有する意向であることを確認しております。

また、当社は Fixstars Investment から、払込期日（2026 年 2 月 3 日）から 2 年以内に、Fixstars Investment が取得した株式の全部又は一部を譲渡した場合には、その内容を当社に書面で報告すること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること及び当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を取得する予定です。

(4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、Fixstars Investment から、本第三者割当増資の払込金額の総額の払込みに要する資金は確保されている旨の報告を受けております。また、当社は、フィックスターズの第 24 期有価証券報告書（2025 年 12 月 16 日提出）に記載されている財務諸表により、フィックスターズが払込金額の総額を上回る十分な現預金その他の流動資産を保有していることを確認しており、当社としても、フィックスターズの完全子会社である Fixstars Investment においてかかる払込みに支障はないと判断しております。

7. 本第三者割当増資後の大株主及び持株比率

本第三者割当増資前 (2025 年 11 月 30 日現在)	本第三者割当増資後
合同会社 T r o j a n s 27.70%	合同会社 T r o j a n s 25.52%
塙本 拓也 5.92%	株式会社 Fixstars Investment 9.90%
佐々木 慶和 5.19%	塙本 拓也 5.46%
マイルストーン キャピタル マネジメント 株式会社 4.63%	佐々木 慶和 4.78%
板倉 聰 4.44%	マイルストーン キャピタル マネジメント

	株式会社 4.27%
新井 友行 3.70%	板倉 聰 4.09%
ベル投資事業有限責任組合 1 無限責任組合員 ベル有限責任事業組合 2.97%	新井 友行 3.41%
田中 郁恵 2.96%	ベル投資事業有限責任組合 1 無限責任組合員 ベル有限責任事業組合 2.74%
楽天証券株式会社共有口 2.42%	田中 郁恵 2.73%
宮越 則和 2.38%	楽天証券株式会社共有口 2.23%

- (注) 1 本第三者割当増資前の持株比率は、2025年11月30日現在の株主名簿を基準として記載しております。
- 2 持株比率は発行済株式総数（自己株式を除く。）に対する比率を記載しております。また、小数点以下第3位を四捨五入して記載しております。
- 3 上記の他、2025年11月30日現在29,803株を自己株式として所有しております。
- 4 本第三者割当増資後の持株比率は、2025年11月30日現在の発行済株式総数に、本第三者割当増資による発行新株式数115,000株を加えて記載しております。
- 5 Fixstars Investmentは、2025年12月25日付で当社の普通株式30,000株を取得しており、本第三者割当増資後のFixstars Investmentの持株比率は、当該30,000株を加算して記載しております。

8. 今後の見通し

前記「I. 本提携の概要」の「5. 今後の見通し」をご参照ください。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当増資は、①希薄化率が25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

10. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近3年間の業績（連結）（単位：百万円。特記しているもの除く。）

	2023年11月期	2024年11月期	2025年11月期
連 結 売 上 高	2,783	3,288	3,333
連結営業利益又は営業損失	△145	44	△67
連結経常利益又は経常損失	△173	25	△97
親会社株主に帰属する当期純利益 又 は 当 期 純 損 失	△280	112	△527
1株当たり当期純利益又は1株当たり当期純損失（円）	△218.52	85.05	△390.94
1株当たり配当金（円）	0.00	0.00	0.00
1株当たり連結純資産（円）	134.63	290.11	△100.83

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況(2025年11月30日現在)

	株式数	発行済株式数に対する比率
発 行 済 株 式 数	1,380,130 株	100%
現時点の転換価額(行使価額) に お け る 潜 在 株 式 数	319,970 株	23.18%
下限時の転換価額(行使価額) に お け る 潜 在 株 式 数	—	—
上限時の転換価額(行使価額) に お け る 潜 在 株 式 数	—	—

(注) 上記の潜在株式数は、ストック・オプションとして発行された第1回新株予約権、第2回新株予約権及び第4回新株予約権並びにマイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社に対して発行された第5回新株予約権に係る潜在株式数です。

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	2023年11月期	2024年11月期	2025年11月期
始 値	3,215 円	1,808 円	1,392 円
高 値	4,330 円	2,700 円	1,684 円
安 値	1,655 円	1,297 円	978 円
終 値	1,800 円	1,392 円	1,001 円

② 最近6ヶ月の状況

	2025年 8月	9月	10月	11月	12月	2026年 1月
始 値	1,320 円	1,315 円	1,324 円	1,130 円	1,017 円	949 円
高 値	1,420 円	1,370 円	1,339 円	1,155 円	1,047 円	1,035 円
安 値	1,280 円	1,292 円	1,101 円	978 円	901 円	913 円
終 値	1,325 円	1,324 円	1,130 円	1,001 円	936 円	934 円

(注) 2026年1月については、2026年1月16日までの状況です。

③ 発行決議日前営業日における株価

	2026年1月16日
始 値	933 円
高 値	936 円
安 値	919 円
終 値	934 円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当増資

払込期日	2024年5月13日
調達資金の額	119,922,000円
発行価額	1株につき1,817円
募集時における 発行済株式数	1,314,130株
当該募集による 発行株式数	66,000株
募集後における 発行済株式総数	1,380,130株
割当先	マイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社
発行時における 当初の資金使途	フィナンシャルテクノロジー事業譲受対価（金額100百万円）
発行時における 支出予定時期	2024年5月
現時点における 充当状況	全額を2024年5月までに充当済み

・第三者割当による第5回新株予約権の発行

割当日	2024年5月13日
発行新株予約権数	2,540個
発行価額	総額2,184,400円（新株予約権1個につき860円）
発行時における 調達予定資金の額 (差引手取概算額)	463,702,400円（差引手取概算額：456,152,400円） (内訳) 新株予約権発行による調達額：2,184,400円 新株予約権行使による調達額：461,518,000円
割当先	マイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社
募集時における 発行済株式数	1,314,130株
当該募集による 潜在株式数	254,000株
現時点における 行使状況	行使済株式数：0株 (残新株予約権数 2,540個、行使価額 1株当たり1,817円 固定)
現時点における 調達した資金の額 (差引手取概算額)	2,184,400円（差引手取概算額 0円）
発行時における 当初の資金使途	フィナンシャルテクノロジー事業譲受対価（金額350百万円） M&A資金（金額126百万円）
現時点における 充当状況	新株予約権が行使されていないため、未充当

11. 発行要項

(1) 株式の種類及び数	普通株式 115,000 株
(2) 払込金額	1 株につき金 841 円
(3) 払込金額の総額	96,715,000 円
(4) 申込期日	2026 年 1 月 19 日
(5) 払込期日	2026 年 2 月 3 日
(6) 募集又は割当方法	第三者割当の方法による
(7) 割当予定先	Fixstars Investment
(8) その他	払込金額の総額が 1 億円未満であるため、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の提出を要しません。

以上