



お客さまの夢を実現する
二世世代プライベートfp

2026 年 9 月 28 日

各位

会 社 名 GAIA 株式会社
(コード番号 154A TOKYO PRO Market)
代表者名 代表取締役社長 中桐 啓貴
問合せ先 執行役員管理部長 宮原 秀人
TEL 03-6302-0200
URL <https://www.gaiainc.jp/>

株式会社 FP バンクの株式取得及び簡易株式交換による完全子会社化に関するお知らせ

GAIA 株式会社（本社：東京都新宿区、代表取締役社長：中桐 啓貴、以下「GAIA」といいます。）は、2026 年 9 月 28 日開催の取締役会において、株式会社 FP バンク（本社：東京都中央区、代表取締役：久保田 正広、以下「FP バンク」といいます。）の発行済株式の一部を取得（以下「本株式取得」といいます。）するとともに、GAIA を株式交換完全親会社、FP バンクを株式交換完全子会社とする簡易株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を行うことを決議し、同日付で、FP バンク及びその株主との間で株式譲渡契約（以下「本株式譲渡契約」といいます。）及び株式交換契約（以下「本株式交換契約」といいます。）を締結しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は、会社法第 796 条第 2 項に基づき、GAIA の株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続により行う予定です。

記

1. 本株式取得及び本株式交換の目的

GAIA は、「ファイナンシャル・プランニングによって世界中の人々の夢を実現する」というビジョンのもと、金融商品の販売手数料に依存せず、お客さまからお預かりする資産残高に応じた報酬をいただくフィーベースの資産運用アドバイスを提供する IFA（独立系ファイナンシャルアドバイザー）です。2006 年の創業以来、お客さまの価値観や目標を起点としたファイナンシャル・プランニングを軸に包括的な金融サービスを提供し、資産を増やす局面にとどまらず、資産の取り崩しを含む資産活用まで、生涯にわたり伴走する体制を整えてまいりました。GAIA は、顧客本位のアドバイスモデルを日本に根付かせることを目指しており、その実現に向けた成長戦

略の一つとして、同じ志を持つ独立系 FP 事務所・IFA 法人との資本提携を推進しております。

FP バンクは、「ファイナンシャルプランニングでお客様の人生を Happy に！」を企業理念とし、日本橋（東京）及び新宿を拠点に、固定給型・来店型の FP による総合コンサルティングを提供する IFA です。お客さまの生涯にわたる安心を目指した提案を行うことを基本姿勢とし、年間多数の相談実績を有しており、近年は保険中心の収益構造から証券仲介・フィーベース型の収益構造への転換を進めております。

両社は、①金融商品ありきではなく、ファイナンシャル・プランニング起点の包括的なアドバイスを提供するという事業ポリシー、②アドバイザーを正社員として雇用し、フィーベースの顧客本位のビジネスモデルを志向する方向性、において高い親和性を有しております。販売手数料に依存しない収益構造への転換を自ら進める IFA はいまだ限られる中、FP バンクは保険代理業を母体としながら証券仲介・フィーベース型への転換に主体的に取り組んでおり、その姿勢は、コミッション型からの転換を先行して成し遂げた GAIA の歩みと軌を一にするものです。2024 年からは、GAIA が組み入れ銘柄の投資助言を行うファンドラップを FP バンクが金融商品仲介業者として媒介を開始するなど、実務における協働を通じて相互の理解と信頼を深めてまいりました。

本件により、両社はファイナンシャル・プランニングを軸とした顧客本位のアドバイス事業の規模を拡大し、それぞれが積み重ねてきた経験を相互に活用することで、お客さまへの提供価値を高めることを目指していきます。

本件後も、FP バンクは創業者である久保田正広氏が引き続き代表取締役として経営にあたる予定です。両社はそれぞれの企業文化と従業員の就業環境を尊重し、対話を重ねながら段階的に協働を深めるとともに、コンプライアンス及び顧客本位の業務運営を支える経営基盤を整備し、両社の持続的な成長と企業価値の向上を目指してまいります。

2. 本株式取得及び本株式交換の方式

GAIA は、FP バンクの発行済株式 200 株のうち、本株式取得により普通株式 150 株を取得し、残りの普通株式 50 株を本株式交換により取得することで、FP バンクを完全子会社化する予定です。なお、本株式交換の対価として GAIA の普通株式 2,800 株を割当交付する予定です。GAIA は本株式交換による株式の交付に際し、新たに 2,800 株を発行する予定です。

3. 本株式取得の概要

（1）本株式取得の日程

1	本株式取得承認取締役会決議日	2026 年 9 月 28 日（月）
---	----------------	--------------------

2	本株式譲渡契約締結日	2026 年 9 月 28 日（月）
3	本株式取得完了日	2026 年 10 月 23 日（金）（予定）

（２）本株式取得の方法

GAIA は、2026 年 9 月 28 日付で下記（４）に記載の相手方との間で本株式譲渡契約を締結し、2026 年 10 月 23 日に FP バンクの普通株式合計 150 株を譲り受ける予定です。

（３）異動する子会社の概要

FP バンクの概要は、下記「７．異動する子会社及び本株式交換の当事会社の概要」のとおりです。

（４）本株式取得の相手先の概要

1	氏名	久保田 正広
2	住所	静岡県熱海市
3	GAIA と当該個人の関係	GAIA と当該個人との間には、記載すべき資本関係・人的関係・取引関係はありません。

（５）本株式取得の取得株式数、取得価格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	150 株 （議決権の数：150 個） （議決権所有割合：75.00%）
3	取得価格	当事者間の守秘義務により非開示とさせていただきます。
4	異動後の所有株式数	150 株 （議決権の数：150 個） （議決権所有割合：75.00%）

（６）取得価格の算定根拠

GAIA は、上記の取得価格について、下記「５．本株式交換に係る割当ての内容の根拠等」記載の算定結果を踏まえ、当事者間で慎重に協議の上、決定しております。

４．本株式交換の概要

（１）本株式交換の日程

1	本株式交換承認取締役会決議日	2026 年 9 月 28 日（月）
---	----------------	--------------------

2	本株式交換契約締結日	2026 年 9 月 28 日（月）
3	本株式交換効力発生日	2026 年 10 月 31 日（土）（予定）

（注）GAIA は、会社法 796 条 2 項に基づき、GAIA の株主総会の承認を必要としない簡易株式交換の手続により、本株式交換を行うことを予定しております。

（２）本株式交換の方式

GAIA 及び FP バンクは、2026 年 9 月 28 日付で本株式交換契約を締結いたしました。本株式交換は、GAIA を株式交換完全親会社、FP バンクを株式交換完全子会社とし、その効力の生ずる日は 2026 年 10 月 31 日として行う予定です。また、本株式交換により GAIA から FP バンクの株主に交付する対価は、GAIA の普通株式のみとなります。

（３）本株式交換に係る割当ての内容

	GAIA (株式交換完全親会社)	FP バンク (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当比率 (株式交換比率)	1	56
本株式交換により交付する株式数	GAIA 普通株式：2,800 株（予定）	

（注１）本株式交換に係る割当比率

GAIA は、FP バンクの普通株式 1 株に対して、GAIA 普通株式 56 株を割当交付します。ただし、本株式交換の効力発生直前において GAIA が保有する FP バンクの普通株式については、本株式交換による株式の割当ては行いません。

（注２）本株式交換により交付する GAIA の株式数

GAIA は、本株式交換に際して、GAIA 普通株式 2,800 株を割当て交付する予定です。GAIA は本株式交換による株式の交付に際し、新たに 2,800 株を発行する予定です。

（４）本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

FP バンクは、新株予約権及び新株予約権付社債のいずれも発行していないため、該当事項はありません。

５．本株式交換に係る割当ての内容の根拠等

GAIA の株式価値については、GAIA が TOKYO PRO Market に上場しているものの、株式の流動性が乏しいことから、市場価格を用いて株式価値を算定することは適切ではないと判断しました。また、GAIA の株主は、TOKYO PRO Market への上場前から GAIA 株式を保有しているため、既存株主との公平性を考慮し、上場前から株主間で用いられてきた考え方に基づき株式価値を算定しています。具体的には、フィアセットを基礎として時価総額を算出し、これを当

時の株価として扱う方法です。この方法について、明確に定められた算定基準があるものではありませんが、米国などにおいてフィーベース企業の株式価値を算定する方法として利用されるケースがあります。GAIA は 2024 年 3 月に TOKYO PRO Market へ上場していますが、2024 年 2 月末のフィーアセットの 2%を時価総額と計算した場合の株価は 6,110 円であり、上場時の初値である 6,610 円と近似しております。本株式交換においても同様の考え方にに基づき、2026 年 6 月末から 2026 年 8 月末までの各月末のフィーアセットの 2%を株式価値として計算した結果、1 株あたり 10,614 円から 10,822 円となったことを踏まえ、1 株あたりの株価を決定しました。

これに対し、非上場会社である FP バンクについては、公平性及び妥当性を確保するため、独立した第三者算定機関であるクリヴィアアドバイザー株式会社に DCF 法及び倍率法による株式価値の算定を依頼し、2026 年 3 月 10 日時点の算定書を取得しました。クリヴィアアドバイザー株式会社による算定結果を参考に、当事者間において慎重に協議を重ね、GAIA の判断と責任において、FP バンクの株式価値を決定しました。なお、具体的な株式価値については、守秘義務のため非開示とします。

クリヴィアアドバイザー株式会社は、FP バンクの株式価値の算定に際し、FP バンクから提供を受けた情報、ヒアリングにより聴取した情報及び一般に公開されている情報等を原則としてそのまま採用しています。また、採用した資料及び情報がすべて正確かつ完全であること、FP バンクの株式価値算定に重大な影響を与える可能性のある未開示情報が存在しないこと、並びに、FP バンクの将来の利益計画及び財務予測が、事業計画策定日時点における最善の予測及び判断に基づき合理的に作成されていることを前提としており、これらの正確性及び完全性について独自の検証を行っていません。クリヴィアアドバイザー株式会社の算定結果は、GAIA の経営判断の参考に資することを目的としたものであり、取引価格の公正性について意見を表明するものではありません。

6. 上場廃止となる見込み及びその事由

本株式交換により、GAIA は株式交換完全親会社となり、また、株式交換完全子会社となる FP バンクは非上場会社のため、該当事項はありません。

7. 異動する子会社及び本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
(1) 名称	GAIA 株式会社	株式会社 FP バンク
(2) 所在地	東京都新宿区西新宿 3 丁目 2 番地 11 号	東京都中央区日本橋 3 丁目 3 番地 5 号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 中桐 啓貴	代表取締役社長 久保田 正広
(4) 事業内	資産運用設計アドバイス事業	独立系 FP 事務所 <来店・オンライン

容	(ファイナンシャル・プランニング業) 金融商品仲介業者 関東財務局長 (金仲) 第 235 号 金融商品取引業者 (投資助言・代理業) 関東財務局長 (金商) 第 2934 号 銀行代理業者 関東財務局長 (銀代) 第 379 号 生命保険代理店 相続コンサルティング業務		ン対応> ■顧客の希望・目標をヒアリングし、現状分析をした上で生涯設計をサポート ■課題解決のご提案、実行の支援 主な相談：ライフプランニング、住宅購入、住宅ローン、資産運用、相続、保険	
(5) 資本金	71,405,000 円		10,000,000 円	
(6) 設 立 年 月 日	2006 年 2 月		2009 年 6 月	
(7) 発行済 株 式 総 数	140,200 株		200 株	
(8) 決算期	12 月末		3 月末	
(9) 従 業 員 数	39 名 (2026 年 6 月現在)		18 名 (2025 年 6 月現在)	
(10) 主 要 取 引 先	楽天証券 東海東京証券 ソニー生命 第一フロンティア生命		ソニー生命 マニユライフ生命 メットライフ生命 楽天証券	
(11) 主 要 取 引 銀 行	りそな銀行 きらぼし銀行		りそな銀行	
(12) 大 株 主 及 び 持 ち 株 比 率	中桐 啓貴 中桐 敬子 杉山 博一 長島 健治 中城 和仁 株式会社キャピタル・アセット・プランニング 宮武 由紀枝 宮武 勝重	56.13% 9.27% 7.13% 4.28% 2.50% 2.43% 1.78% 1.78%	久保田 正広	100%

	大塚 康弘 土田 麻里	1.43% 1.43%				
(1 3) 当事会社間の関係						
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	当社は FP バンクとの間で、経営コンサルティング契約を締結しております。本件株式譲渡に伴い、経営コンサルティング契約は解約する予定であります。					
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	該当事項はありません。					
(1 4) 直近 3 年間の経営成績及び財務状態						
決算期	GAIA (単体)			FP バンク (単体)		
	2023 年 12 月期	2024 年 12 月期	2025 年 12 月期	2024 年 3 月期	2025 年 3 月期	2026 年 3 月期
純資産	214,853	257,744	267,643	57,074	69,564	70,804
総資産	289,261	368,185	418,821	148,565	145,014	138,973
1 株当たり純資産 (円)	1,532.48	1,838.40	1,909.01	285,371.75	347,823.93	354,024.13
売上高	454,435	527,014	564,256	200,281	210,071	181,698
営業利益	41,568	61,588	35,398	8,109	32,109	4,472
経常利益	44,165	61,926	34,989	10,642	26,017	10,029
当期純利益	31,517	42,890	23,918	7,142	15,490	4,240
1 株あたり当期純 利益 (円)	224.80	305.93	170.60	35,712.44	77,452.18	21,200.22
1 株あたり配当金 (円)	-	100	17	15,000	15,000	15,000

(単位：千円。特記しているものを除く。)

(注 1) 上記「最近 3 年間の経営成績及び財政状態」の FP バンクに関する記載については、FP バンクより入手した経営成績及び財政状態を掲載しております。

8. 本株式交換後の状況

株式交換完全親会社である GAIA において、本株式交換による名称、本店所在地、代表者の役

職・氏名、事業内容及び決算期についての変更はなく、純資産及び総資産の額については、現時点では確定しておりません。

9. 会計処理の概要

本株式取得及び本株式交換に伴う会計処理は、「企業結合に関する会計基準」における「取得」に該当します。これに伴い、のれんの発生が見込まれますが、その金額は現時点では確定しておりません。確定次第、速やかにお知らせいたします。

10. 今後の見通し

本件により、FP バンクは 2026 年 12 月期第 4 四半期より GAIA の連結子会社となる予定です。2026 年 12 月期連結業績予想につきましては、算定次第、速やかにお知らせします。

以上