

## 2025 年 12 月期 通期決算説明会 質疑応答の要約

2026 年 2 月 12 日に開催した決算説明会において、参加者の皆様から頂いたご質問について、当日回答しきれなかった分を含めまとめたものです。GMO インターネット 代表取締役 社長執行役員の伊藤より回答させていただきました。なお、一部 IR 部門にてご質問および回答を付記・補足しております。

### 【業績進捗関連】

【Q1】 今後の成長ドライバーはなにか。どこに注目しておけばよいか。

【A1】 基本的な成長戦略は昨年から掲げている①既存事業の安定・継続成長 ②インフラ×広告メディアの事業シナジー ③新規事業（GPU クラウド） ④仲間づくり（M&A）の推進ですが、特に成長ドライバーとして期待するのが GPU クラウドです。  
25 年末にはフル稼働に近いかたちとなりました。自信を持って今後の事業の柱として業績貢献していくと思っているため、ここに集中していきます。  
それに加えて仲間づくりでの成長も目指しております。相性のよい会社様とご一緒させていただきたいと考えております。

### 【GMO GPU クラウド関連】

【Q2】 今後の GPU クラウドの追加投資に関する方針を教えてください。

【A2】 GPU クラウドに関しては多額の投資をする会社様も多く存在しますが、我々は過度な在庫リスクを避けるという実需連動型の姿勢で投資を行う予定です。  
AI 半導体の進化は早いため、世代サイクルとのバランスも見極めた上で投資判断を行っていく予定です。  
足元の状況としては H200 がほぼフル稼働しており、B300 も 25 年末から提供開始している状況ですので、これらの状況を見つつ売上拡大できるように適宜投資を行っていきます。

【Q3】 Turing 株式会社との契約の詳細を教えてください。GPU クラウドの長期契約が確保できたということか。

【A3】 4 年間当社から Turing 様に GPU 計算資源を提供するものです。何のチップを何台、ということではなく、総理論演算性能 約 0.37 エクサフロップスの計算資源を 4 年間使用いただくお約束となっております。  
国内最先端 AI 事業者である同社に利用いただき、フィードバックを得ることで当社の製品向上につながります。そして我々は自動運転をサポートするよい関係が築けると感じております。

【Q4】 産総研と連携してリソース提供を行っているという説明があったが、具体的にどのようなことを行っているのか。

【A4】 2つの話があり、今回の資料に記載している「2025.12 落札」は産総研様の研究に対してGPU 計算資源を提供するものです。

(伊藤)

もうひとつ産総研様が提供している GPU 計算資源「ABCI」は非常に人気があり、リソースがひっ迫することがあります。その際に経産省が認定するクラウドプログラム認定事業者として当社を紹介していただいております。年明けから利用実績が多くなってきております。

#### 【海外事業関連】

【Q5】 本日（2026年2月12日）発表した特別損失について、内容を細かく教えてほしい。

【A5】 Z.com 海外インフラ事業の株式などについて減損を行ったものです。対象はモンゴル、フィリピン、タイにおける仮想通貨事業です。

(伊藤)

当該海外事業は、グループ全体の事業ポートフォリオ再編の一環として、25年3月にグループ内より移管しました。移管後は、GMO インターネット連結における当該事業の位置付けや役割を改めて整理した上で、将来見通しに関する前提条件を改めて整理しました。

その結果、会計上の保守的な評価が必要と判断し、当期に減損処理を行ったものです。

#### 【上場維持基準】

【Q6】 年末までの流通株式比率向上には、具体的にどのような施策が考えられるか。

【A6】 市場売却、売出し、公募増資等様々な選択肢があります。それぞれに関してGMO インターネットグループ株式会社や証券会社と継続的に協議をしております。タイミングを見ながら必要な選択肢を発表させていただきます。

(伊藤)

一番大切なのは必ず達成するという事です。中長期的に成長していくためには、上場していることは必要だと考えておりますので、流通株式比率の向上に努めていきます。

【Q7】 昨年5月に上場維持基準の充足を目指した株式の売出しを発表したが中止となった。それから9ヶ月が経っておりリミットまでまだ時間があるが遅れている要因は何か。

【A7】 昨年5月の売出し中止後、GMO インターネットグループ株式会社からの市場売却などの流通株式比率の向上施策を進めておりました。今後決まったことがございましたら、適宜開示をさせていただきます。

以上