



平成 27 年 12 月 18 日

各位

会社名 株式会社エヌジェイホールディングス  
代表者名 代表取締役社長 筒井 俊光  
(JASDAQ・コード 9421)  
問合せ先  
役職・氏名 経営企画室長 野澤 創一  
電話 03-5418-8128

## 株式会社シェードの株式取得（子会社化）に関するお知らせ

当社は、平成 27 年 12 月 18 日開催の取締役会において、下記のとおり、株式会社シェードの株式を取得し（以下、本件株式取得という）、同社を子会社化することについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

### 記

#### 1. 株式取得の理由

##### (1) 株式取得の経緯

現在、当社は 5 月 22 日付「新中期経営計画（平成 28 年 3 月期～平成 30 年 3 月期）の策定に関するお知らせ」のとおり、事業ポートフォリオの組み替え、新たな成長に向けた事業基盤の強化に取り組んでおりますが、ゲーム事業においては、『ゲームクリエイターNO.1』を目指し、開発体制の強化・拡大に努めております。

株式会社シェード（以下シェード）は、同社代表者である横田幸次氏が創設者として参画し、ゲームソフトメーカーの子会社として平成 7 年 2 月に設立された会社であります。その後、3D グラフィックの技術開発を志向して独立し、独自の開発技術の研鑽を進めながら、得意とするアクションゲームをはじめ多様なジャンルのゲーム制作を手がけ、実績と業暦を重ねてきたゲーム開発会社であります。開発を手がけた代表作として 3D アクション・シューティングゲーム「Destroy Gunners（デストロイ・ガンナーズ）」シリーズがあります。

当社は、シェードの技術・開発力を評価するとともに、業暦 20 年を有し、様々な大手ゲームメーカーやパブリッシャーと数多くの取引実績があることから、同社が当社グループに合流することで、ゲーム事業の開発体制の強化、顧客の多様化に資すると考え、横田氏と意見交換を続けてまいりました。

このたび、シェードも当社グループに合流することで、財務基盤が安定し人員体制の拡大が容易になり、また、当社グループゲーム開発会社との技術交流や協業を通じて、一層の技術・開発力の向上並びにネイティブゲーム運営事業の取り組みなどにより事業基盤が強化されると考えるに至り、当社グループへの合流について、合意に至ったものであります。

(2) 今後のゲーム事業の事業戦略について

本件株式取得後は、当社グループのゲーム開発会社 2 社と包括的な業務提携を実施し、幹部職員同士の情報連携も適宜実施しながら、シナジー効果の早期発揮に努めてまいります。また、当社は管理体制の強化やファイナンス面等での支援を適宜実施してまいります。

今回のシェード合流により、当社ゲーム事業は約 270 名の開発体制となりますが、今後も当社といたしましては、引き続き業務提携や買収等を織り交ぜながら、更なるゲーム事業の拡大を推進してまいります。

2. 異動の方法

当社は、後記 4. に記載の相手方 1 名（横田幸次、以下、本件売主という。）との間で、本日付にて締結する株式譲渡契約書に基づき、本件売主が保有する株式会社シェードの発行済株式数の 51.3%にあたる 205 株（以下、本件株式という）を、現金で平成 28 年 1 月 5 日に譲り受け、同社を当社の子会社といたします。

3. 異動する子会社（株式会社シェード）の概要

(1) 名 称	株式会社シェード			
(2) 所 在 地	東京都渋谷区笹塚一丁目 30 番 3 号			
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 横田 幸次			
(4) 事 業 内 容	家庭用ゲーム機、P C、携帯端末用ソフトウェアの企画、開発、制作及び、販売。			
(5) 資 本 金	20 百万円			
(6) 設 立 年 月 日	平成 7 年 2 月 8 日			
(7) 大株主及び持株比率	横田 幸次 400 株 (100.0%)			
(8) 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。		
(9) 当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態				
	決算期	平成 25 年 8 月期	平成 26 期 8 月期	平成 27 年 8 月期
純 資 産		△73 百万円	△67 百万円	△29 百万円
総 資 産		84 百万円	103 百万円	104 百万円
1 株 当 たり 純 資 産		△183,424.19 円	△168,827.36 円	△73,973.97 円
売 上 高		215 百万円	306 百万円	479 百万円
営 業 利 益		△73 百万円	10 百万円	41 百万円
経 常 利 益		△77 百万円	5 百万円	38 百万円
当 期 純 利 益		△77 百万円	5 百万円	37 百万円
1 株 当 たり 当 期 純 利 益		△193,127.37 円	14,596.83 円	94,853.39 円
1 株 当 たり 配 当 金		0 円	0 円	0 円

(注) 1 株当たり純資産、1 株当たり当期純利益及び 1 株当たり配当金は、400 株を分母として算出しております。

#### 4. 株式取得の相手先の概要

##### ①横田 幸次（取得株式数 205 株）

(1) 氏名	横田 幸次	
(2) 住所	東京都狛江市	
(3) 職業	株式会社シェード 代表取締役	
(4) 上場会社と当該個人との関係	資本関係・人的関係・取引関係はありません。	
(5) 取得価額の支払い方法	現金	76,875,000 円 (205 株)

#### 5. 取得株式数、取得価額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	205 株 (議決権の数：205 個)	
(3) 取得価額	本件株式	76 百万円
	アドバイザー費用等 (概算額)	4 百万円
	合計 (概算額)	80 百万円
(4) 異動後の所有株式数	205 株 (議決権の数：205 個) (議決権所有割合：51.3%)	

(注) 本件株式の取得価額 (1 株当たり換算価値 375,000 円) は、本件売主と協議の上、決定しておりますが、株式会社シェードの過去の経営成績及び財政状態の実績、今後の見込み、並びに実施した財務的デューデリジェンスの結果等から、当社と利害関係がない株式会社青山トラスト会計社による同社の株式価値評価の算定を参考に、公正妥当な金額と判断しております。

株式会社シェードの株式価値の評価方法としては、継続企業を前提とした将来の収益力や成長を反映した将来価値に対して総合的に判断して評価すべきと考えられること、並びに類似性が高い上場会社が複数社存在しており、類似企業の市場により決定された株式価格から算定することは客観性があると考えられることから、フリー・キャッシュ・フロー法 (118 百万円～194 百万円 (1 株当たり換算価値 295,641～484,931 円)) 及び類似上場会社法 (156 百万円 (1 株当たり換算価値 389,551 円)) を採用しております。なお、株式会社シェードの発行済株式総数は、400 株であります。

#### 6. 日程

(1) 取締役会決議日	平成 27 年 12 月 18 日
(2) 株式譲渡契約締結日	平成 27 年 12 月 18 日
(3) 株式譲渡実行日	平成 28 年 1 月 5 日 (予定)

#### 7. 今後の見通し

本件株式取得により、平成 28 年 1 月 5 日付にて株式会社シェードは当社の連結子会社となる予定ですが、同社の子会社化に伴う当社連結業績への取り込みについては、平成 28 年 1 月 1 日をみなし取得日とする予定であり、第 4 四半期からの取り込みとなります。本件株式取得による当連結会計年度（平成 28 年 3 月期）の当社連結業績への影響につきましては現在精査中であり、開示すべき事項が発生いたしましたら、速やかに開示いたします。

以上