

各位

会社名 ソフトバンク株式会社
 代表者名 代表取締役 社長執行役員 兼 CEO 宮内 謙
 (コード番号: 9434 東証一部)
 問合せ先 執行役員 財務経理本部 本部長 内藤隆志
 (TEL. 03-6889-2000)

当社完全子会社である汐留 Z ホールディングス合同会社と LINE 株式会社の 吸収合併契約締結に関するお知らせ

当社の完全子会社である汐留 Z ホールディングス合同会社（以下「汐留 Z ホールディングス」といいます。）は、本日、2019年12月23日付で当社と NAVER Corporation（以下「NAVER」といいます。）が公表した「Z ホールディングス株式会社（証券コード 4689）と LINE 株式会社（証券コード 3938）の経営統合に関する最終契約の締結に関するお知らせ」（以下「本経営統合プレスリリース」といいます。）でお知らせした、当社の子会社である Z ホールディングス株式会社（以下「ZHD」といいます。）と LINE 株式会社（以下「LINE」といいます。）との経営統合（以下「本経営統合」といいます。）の一環として、LINE を吸収合併存続会社、汐留 Z ホールディングスを吸収合併消滅会社とする吸収合併（以下「本吸収合併」といいます。）を行うため、LINE との間で吸収合併契約を締結することを決定いたしましたので、お知らせいたします。

本経営統合の詳細については、本経営統合プレスリリースをご参照ください。

記

1. 本吸収合併の目的・意義

本吸収合併を含む本経営統合の目的については、本経営統合プレスリリースをご参照ください。

2. 本吸収合併の要旨

(1) 日程

本吸収合併に係る吸収合併契約締結	2020年12月23日
本吸収合併に係る吸収合併契約承認株主総会（予定）（注1）	2021年2月
本吸収合併効力発生日（予定）（注2）	2021年2月26日

（注1）LINE の本吸収合併に係る吸収合併契約承認株主総会は、LINE の株主が当社、NAVER 及び NAVER の完全子会社である NAVER J.Hub 株式会社（以下 NAVER と併せて「NAVER ら」といいます。）のみとなった後に開催する予定です。

（注2）LINE が、汐留 Z ホールディングスが保有する ZHD の株式の全部を取得することを目的として実施する予定の ZHD 株式に対する公開買付け（以下「ZHD 株式公開買付け」といいます。）の決済の完了等を条件としております。

(2) 本吸収合併の方式

LINE を吸収合併存続会社とし、汐留 Z ホールディングスを吸収合併消滅会社とする吸収合併です。

(3) 本吸収合併に係る割当ての内容

LINE は、本吸収合併に際し、普通株式 180,882,293 株の新株を発行し、その全てを汐留 Z ホールディングスの親会社である当社に割当て交付します。なお、2020 年 12 月 15 日付で LINE が公表した「株式併合並びに単元株式数の定め廃止及び定款の一部変更の承認決議に関するお知らせ」（以下「承認決議プレスリリース」といいます。）に記載のとおり、LINE は、2021 年 1 月 4 日を効力発生日として、29,165,333 株を 1 株にする株式併合（以下「本株式併合」といいます。）を実施する予定であり、本株式併合の効力発生後における LINE の発行済株式総数は、8 株となる予定です。本株式併合の効力発生後、ZHD 株式公開買付けの決済開始日の前日までに、本株式併合の株式併合割合と同じ株式分割割合による株式分割（以下「本株式分割」といいます。）並びに本吸収合併の効力発生直後における当社及び NAVER らの保有する LINE の議決権割合を 50 : 50 とするための調整取引（以下「本調整取引」といいます。）が実施される予定であり、合併対価である普通株式 180,882,293 株は、本株式併合、本株式分割及び本調整取引を行うことを前提としております。

(4) 消滅会社の株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

汐留 Z ホールディングスは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

3. 本吸収合併に係る割当ての内容の根拠等

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

LINE は、本吸収合併に際し、普通株式 180,882,293 株の新株を発行し、その全てを汐留 Z ホールディングスの親会社である当社に割当て交付します。

合併対価である普通株式 180,882,293 株は、汐留 Z ホールディングスの株主は当社のみであり、また、LINE の本吸収合併に係る吸収合併契約承認株主総会時には、LINE の株主は当社及び NAVER らのみとなっていることから、当社及び NAVER が協議の上、2019 年 9 月 30 日時点における LINE 及び ZHD の各発行済株式総数（自己株式を除きます。）を前提として、LINE 及び ZHD の株価、ZHD 株式公開買付けにより汐留 Z ホールディングスが取得する予定の ZHD 株式公開買付けに係る公開買付け代金、両社の財務状況、将来の見通し等を踏まえて決定した数となります。また、上記「2. 本吸収合併の要旨」の「(3) 本吸収合併に係る割当ての内容」に記載のとおり、合併対価である普通株式 180,882,293 株は、本株式併合、本株式分割及び本調整取引を行うことを前提としております。

(2) 算定に関する事項

上記「(1) 割当ての内容の根拠及び理由」に記載の理由から、当社及び汐留 Z ホールディングスは、算定機関から算定書を取得しておりません。

4. 本吸収合併の当事会社の概要

	吸収合併存続会社 (2020 年 9 月 30 日時点)	吸収合併消滅会社 (2020 年 11 月 16 日時点)
(1) 名 称	LINE 株式会社	汐留 Z ホールディングス合同会社
(2) 所 在 地	東京都新宿区新宿四丁目 1 番 6 号	東京都港区東新橋一丁目 9 番 1 号

(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 出澤 剛	代表社員 ソフトバンク株式会社 職務執行者 藤原 和彦																								
(4) 事業内容	モバイルメッセージ・アプリケーション「LINE」を基盤とした広告サービス、スタンプ販売及びゲームサービス等を含むコア事業並びに Fintech、AI 及びコマースサービスを含む戦略事業の展開	事業準備会社																								
(5) 資本金	101,641 百万円	10 百万円																								
(6) 設立年月日	2000 年 9 月 4 日	2016 年 6 月 1 日																								
(7) 発行済株式数	243,715,542 株	該当なし																								
(8) 決算期	12 月 31 日	12 月 31 日 (注)																								
(9) 従業員数	(単体) 2,832 名	5 名																								
(10) 主要取引先	一般顧客、法人等	該当なし																								
(11) 主要取引銀行	株式会社三井住友銀行 株式会社みずほ銀行	該当なし																								
(12) 大株主及び持株比率 (2020 年 6 月 30 日時点)	<table border="1"> <tr> <td>NAVER CORPORATION</td> <td>72.44%</td> </tr> <tr> <td>UBS AG LONDON A/C IPB</td> <td>2.79%</td> </tr> <tr> <td>SEGREGATED CLIENT ACCOUNT</td> <td></td> </tr> <tr> <td>慎 ジュンホ</td> <td>1.97%</td> </tr> <tr> <td>李 海珍</td> <td>1.90%</td> </tr> <tr> <td>MSIP CLIENT SECURITIES</td> <td>1.32%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>1.29%</td> </tr> <tr> <td>J. P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A.</td> <td>1.20%</td> </tr> <tr> <td>1300000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>MLI FOR CLIENT GENERAL OMNI NON COLLATERAL NON TREATY-PB</td> <td>1.14%</td> </tr> <tr> <td>MOXLEY & CO LLC</td> <td>0.97%</td> </tr> <tr> <td>BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) MOXLEY & CO LLC</td> <td>0.62%</td> </tr> </table>	NAVER CORPORATION	72.44%	UBS AG LONDON A/C IPB	2.79%	SEGREGATED CLIENT ACCOUNT		慎 ジュンホ	1.97%	李 海珍	1.90%	MSIP CLIENT SECURITIES	1.32%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	1.29%	J. P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A.	1.20%	1300000		MLI FOR CLIENT GENERAL OMNI NON COLLATERAL NON TREATY-PB	1.14%	MOXLEY & CO LLC	0.97%	BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) MOXLEY & CO LLC	0.62%	ソフトバンク株式会社 100%
NAVER CORPORATION	72.44%																									
UBS AG LONDON A/C IPB	2.79%																									
SEGREGATED CLIENT ACCOUNT																										
慎 ジュンホ	1.97%																									
李 海珍	1.90%																									
MSIP CLIENT SECURITIES	1.32%																									
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	1.29%																									
J. P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A.	1.20%																									
1300000																										
MLI FOR CLIENT GENERAL OMNI NON COLLATERAL NON TREATY-PB	1.14%																									
MOXLEY & CO LLC	0.97%																									
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC) MOXLEY & CO LLC	0.62%																									
(13) 当事会社間の関係	<table border="1"> <tr> <td>資本関係</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>人的関係</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>取引関係</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>関連当事者への該当状況</td> <td>該当はありません。</td> </tr> </table>		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	該当はありません。																
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	該当はありません。																									

(14) 最近3年間の経営成績及び財政状態						
決算期	LINE (連結)			汐留Zホールディングス		
	2017年 12月期	2018年 12月期	2019年 12月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2020年 3月期
資 本 合 計	189,977 百万円	208,514 百万円	174,663 百万円	52 百万円	20 百万円	△2,066 百万円
資 産 合 計	303,439 百万円	486,587 百万円	541,352 百万円	69 百万円	20 百万円	740,753 百万円
1株当たり親会社所有者 帰属持分	779.30 円	833.87 円	659.96 円	259,357 円	99,070 円	-
売 上 収 益	167,147 百万円	207,182 百万円	227,485 百万円	156 百万円	0 百万円	0 百万円
営 業 利 益	25,078 百万円	16,110 百万円	△38,997 百万円	18 百万円	△27 百万円	△4 百万円
税 引 前 利 益	18,145 百万円	3,354 百万円	△51,616 百万円	18 百万円	△27 百万円	△3,195 百万円
親会社の所有者に 帰属する当期利益	8,078 百万円	△3,718 百万円	△46,888 百万円	15 百万円	△22 百万円	△2,085 百万円
基本的1株当たり当期利益	36.56 円	△15.62 円	△196.07 円	75,981 円	△110,326 円	-
1株当たり配当金	-	-	-	-	50,000 円	-

(注) 汐留Zホールディングスは、2020年11月16日付で、決算期を3月31日から12月31日に変更しております。

5. 本吸収合併後の状況

	吸収合併存続会社 (注)
(1) 名 称	現時点では確定しておりません。
(2) 所 在 地	現時点では確定しておりません。
(3) 代表者の役職・氏名	現時点では確定しておりません。
(4) 事 業 内 容	持株会社
(5) 資 本 金	現時点では確定しておりません。
(6) 決 算 期	現時点では確定しておりません。
(7) 純 資 産	現時点では確定しておりません。
(8) 総 資 産	現時点では確定しておりません。

(注) 本経営統合プレスリリースに記載のとおり、LINE は、本経営統合の一環として、本吸収合併の効力発生後、LINE の完全子会社である LINE 分割準備株式会社に対して LINE の全事業（但し、ZHD 株式及び本経営統合に関して LINE が締結した契約に係る契約上の地位その他吸収分割契約において定める権利義務を除きます。）を承継させる吸収分割（以下「本会社分割」といいます。）を行います。そのため、上表については、本会社分割後

のLINEについて記載しております。同プレスリリースに記載のとおり、本会社分割後のLINEの代表取締役は2名とし、当社が指名する宮内謙氏が代表取締役社長に、NAVERが指名する李海珍氏が代表取締役会長に、それぞれ就任する予定です。なお、同プレスリリースに記載のとおり、LINEは、ZHD株式公開買付け、本吸収合併、本調整取引、並びに本会社分割を経て、当社の連結子会社となることが予定されております。

6. 今後の見通し

本吸収合併は本経営統合の一環として行われるものであり、本経営統合が当社業績に与える影響は未定です。今後、業績予想を変更すべき事象が生じた場合は速やかにお知らせいたします。

以 上