



2020年1月31日

各位

会社名：LINE株式会社
代表者名：代表取締役社長 出澤 剛
コード番号：3938、東証第一部
問合せ先：投資開発・IR室
電話番号：03-4316-2050

完全子会社による株式交換契約締結及び孫会社の異動に関するお知らせ

当社の完全子会社である LINE 分割準備株式会社（以下「分割準備会社」）は、本日、2019年12月23日付で当社と Z ホールディングス株式会社（以下「ZHD」）が公表した「経営統合に関する最終合意の締結について」（以下「本経営統合プレスリリース」）でお知らせした両社の経営統合（以下「本経営統合」）の一環として、分割準備会社に対して当社の全事業（但し、ZHD 株式及び本経営統合に関して当社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」。詳細については、2020年1月29日付で当社が公表した「当社事業の吸収分割による LINE 分割準備株式会社への承継に関する契約締結に関するお知らせ」をご参照ください。）の効力発生日の翌日付で、ZHD を株式交換完全親会社、分割準備会社を株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」）を行うため、分割準備会社と ZHD との間で株式交換契約を締結することを決定し、両社の間で株式交換契約を締結いたしましたので、お知らせいたします。本株式交換に伴い、分割準備会社は ZHD の完全子会社となりますが、本経営統合の一環として ZHD は当社の子会社となる予定であることから、分割準備会社は本株式交換の効力発生をもって当社の孫会社となる予定です。

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. 本株式交換の目的・意義

本株式交換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. 本株式交換の要旨

(1) 日程

本株式交換に係る株式交換契約締結	2020年1月31日
本株式交換に係る株式交換契約承認株主総会（予定）（注1）	2020年3月17日
本株式交換効力発生日（予定）（注2）	2020年10月1日

（注1）「本株式交換に係る株式交換契約承認株主総会（予定）」は ZHD が開催する株主総会です。

(注2) 本会社分割の効力が生じていること、及び、効力発生日の前日において、分割準備会社の発行済株式総数が 240,960,343 株であり、その全てを当社が保有していることを条件としております。

(2) 本株式交換の方式

ZHD を株式交換完全親会社とし、分割準備会社を株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

交換比率 (分割準備会社の株式 1 株に対して交付する ZHD の株式の割当比率)

	ZHD (株式交換完全親会社)	分割準備会社 (株式交換完全子会社)
交換比率	1	11.75

(注1) 本株式交換の効力発生の直前における分割準備会社の発行済株式総数 (自己株式を除きます。) が 2019 年 9 月 30 日時点における当社の発行済株式総数 (自己株式を除きます。) と同一の株式数 (240,960,343 株) であることを前提として計算した割当比率です。

(注2) この交換比率に従った場合には、本株式交換により交付する ZHD の株式数は 2,831,284,030 株となる予定です (ZHD が交付する自己株式の数は未定です。)。また、分割準備会社の完全親会社である当社に対し、その有する分割準備会社の株式 1 株に対して ZHD の株式 11.75 株を割当て交付することとなります。

(注3) ZHD 及び当社が 2019 年 11 月 18 日付で公表した「経営統合に関する基本合意書の締結について」と題するプレスリリースに記載されている、本株式交換に係る交換比率の根拠等につきましては、いずれもその内容等に実質的な変更はございません。

(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

分割準備会社は、本株式交換の効力発生までに、新株予約権及び新株予約権付社債を発行することを予定していません。

3. 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 (2019年12月13日設立時点)
(1) 名称	Z ホールディングス株式会社	LINE 分割準備株式会社
(2) 所在地	東京都千代田区紀尾井町1番3号 東京ガーデンテラス紀尾井町 紀尾井タワー	東京都新宿区新宿四丁目1番6号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長・最高経営責任者 川邊 健太郎	代表取締役 出澤 剛
(4) 事業内容	グループ会社の経営管理、ならびにそれに付随する業務	事業準備会社
(5) 資本金	237,404百万円 (2019年9月30日現在)	150万円
(6) 設立年月日	1996年1月31日	2019年12月13日
(7) 発行済株式数	4,822,417,565株	300株
(8) 決算期	3月31日	3月31日

(9) 従業員数	12,874名 (2019年3月31日現在)	該当なし				
(10) 主要取引先	一般顧客、法人等	該当なし				
(11) 主要取引銀行	株式会社みずほ銀行 株式会社三井住友銀行 株式会社三菱UFJ銀行 株式会社ジャパンネット銀行 クレディアグリコル銀行 三井住友信託銀行株式会社	該当なし				
(12) 大株主及び持株比率 (注1) (2019年9月30日現在)	ソフトバンク株式会社	44.6%	LINE株式会社	100%		
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505325	3.0%				
	SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT	1.9%				
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	1.8%				
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	1.8%				
	GOLDMAN, SACHS & CO. REG	1.7%				
	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG S. A. 1300000	1.5%				
	JP MORGAN CHASE BANK 385632	1.2%				
	BBH FOR FIDELITY LOW-PRICED STOCK FUND (PRINCIPAL ALL SECTOR SUBPORTFOLIO)	1.1%				
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	1.0%				
(13) 当事会社間の関係						
資本関係	本会社分割の効力発生日の直前時点において当社が分割準備会社の株式を100%保有しますが、本会社分割の効力発生日の翌日付で、本株式交換に伴い、ZHDが分割準備会社の株式の100%を保有することとなります。					
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	ZHD (連結)			分割準備会社 (連結) (注2)		
	2017年 3月期	2018年 3月期	2019年 3月期	2016年 12月期	2017年 12月期	2018年 12月期
資 本 合 計	998,709 百万円	1,121,887 百万円	910,523 百万円	161,023 百万円	189,977 百万円	208,514 百万円
資 産 合 計	1,534,212	2,516,633	2,429,601	256,089	303,439	486,587

	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
1株当たり親会社所有者 帰属持分	163.51円	177.97円	160.96円	738.53円	779.30円	833.87円
売上収益	853,730 百万円	897,185 百万円	954,714 百万円	140,704 百万円	167,147 百万円	207,182 百万円
営業利益	192,049 百万円	185,810 百万円	140,528 百万円	19,897 百万円	25,078 百万円	16,110 百万円
税引前利益	193,475 百万円	193,177 百万円	123,370 百万円	17,990 百万円	18,145 百万円	3,354 百万円
親会社の所有者に 帰属する当期利益	136,589 百万円	131,153 百万円	78,677 百万円	6,763 百万円	8,078 百万円	△3,718 百万円
基本的1株当たり当期利益	23.99円	23.04円	14.74円	34.84円	36.56円	△15.62円
1株当たり配当金	8.86円	8.86円	8.86円	-	-	-

(注1) ZHDについては、上記のほかZHD所有の自己株式60,021,000株があります。

(注2) 分割準備会社については、当社の経営成績及び財政状態を記載しております。

4. 本株式交換後の状況（予定）

		株式交換完全親会社
(1)	名称	Zホールディングス株式会社
(2)	所在地	東京都千代田区紀尾井町1番3号 東京ガーデンテラス紀尾井町 紀尾井タワー
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役 Co-CEO 出澤剛 代表取締役社長 Co-CEO 川邊健太郎
(4)	事業内容	グループ会社の経営管理、ならびにそれに付随する業務
(5)	資本金	現時点では確定しておりません。
(6)	決算期	3月31日
(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。

5. 今後の見通し

本株式交換が当社業績に与える影響等につきましては、精査中であり、今後、公表すべき事項が生じた場合には、速やかに開示いたします。

将来予想に関する記述

このプレスリリースには、本経営統合に関連して成されたものを含む、当社の現在の計画、見積り、戦略及び確信に関する将来予想に関する記述が含まれています。将来予想に関する記述は、「予想する」、「確信する」、「継続する」、「予期する」、「見積もる」、「意図する」、「計画する」、「目指す」、「計画する」、「あり得る」、「目標とする」、「検討する」、「予測する」、「可能性」等の用語及びそれに類似する表現や、将来又は条件を示す「予定である」、「つもりである」、「はずである」、「し得る」、「可能性がある」等の将来予想に関する記述であると特定可能にすることを一般的に意図した表現及びこれらに類似する表現を含みますが、これらに限られるものではありません。これらの将来予想に関する記述は、当社が現在入手可能な情報に基づいており、このプレスリリースの日付時点においてのみ有効なものであり、かつ、それぞれの現時点における計画及び予測に基づくものであります。また、これらの将来予想に関する記述は、様々な既知又は未知の不確実性及びリスクを含んでおりますが、その多くは当社がコントロールできるものではありません。したがって、このプレスリリース中において将来予想に関する記述として記載した現時点における計画、予定している活動並びに将来の財政状態及び経営成績は、実際のものとは著しく異なる可能性があります。このプレスリリースに掲載されている情報を評価する際は、これらの将来予想に関する記述に過度に依拠することがないように、ご注意ください。また当社がこれらの将来予想に関する記述を更新する意図がないことも併せてご留意ください。当社及び本経営統合に影響を与える可能性のあるリスクや不確実性には、以下のものが含まれますが、これらに限られません。

- 本経営統合が実施されるか否か、また、完了するか否か
- 本経営統合が実施されるタイミング
- 本経営統合に関連して必要とされる許認可等の取得が遅延する、取得されない又は想定されていない条件が付与されるリスク
- 本経営統合の条件が満たされるか又は免除されるか
- 案件に関連する不確実性に伴い本経営統合が完了する前に当社及び ZHD のビジネス、従業員との関係性、協力者、ベンダー又はビジネスパートナーとの関係が悪化する可能性
- 本経営統合に伴い株主によって起こされる可能性のある訴訟の結果生じ得る多大な弁護士費用、補償又は責任
- 当社による SEC への各種継続開示報告書（「リスク・ファクター」の表題の下に詳述されるものを含む）、並びに本経営統合が開始される場合、ソフトバンク株式会社及び NAVER Corporation が届け出る可能性のある本経営統合に関する資料、当社が届け出る可能性のある各種届出書及び取引届出書に記載されるものを含めた、当社及び ZHD のビジネスに係るリスク及び不確実性