



2024年5月28日

各 位

会 社 名 株式会社エイチーム  
代 表 者 名 代表取締役社長 林 高生  
(コード番号：3662)  
問 合 せ 先 執行役員 社長室長 森下 真由子  
(TEL. 052-747-5573)

## 株式会社 Paddle の株式取得（子会社化）に関するお知らせ

当社は、2024年5月28日の取締役会において、株式会社 Paddle（本店所在地：東京都渋谷区、代表取締役：井手悠仁、以下「Paddle 社」）の発行済株式の67%を取得し、連結子会社化することを決議いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。また、2027年11月1日付けで発行済み株式数の33%を取得し、計100%の株式を取得する予定です。1回目の株式譲渡実行日から3年後に改めて株式価値を算定し取得することで、より大きな成長ができるよう推進してまいります。

### 記

#### 1. 株式取得の目的

当社は、2023年10月13日に開示した「上場維持基準適合に向けた計画の進捗状況及び計画内容の一部変更について」に記載のとおり、2025年7月期までにプライム市場上場維持基準に適合すべく、当社グループの強みは「デジタルマーケティング力」であるとし、刷新した成長戦略に基づいた体制構築及び仕込みを進めております。刷新した成長戦略では、主にM&Aによるインオーガニック成長を軸としており、本件はそれに基づき実施するものであります。

Paddle 社は、「お金の選択肢を増やす」をミッションに暗号資産に交換可能なポイントアプリの提供を行っております。当社グループが保有していないポイントサービスの知見を持ち、成長市場である暗号資産市場において強い顧客基盤を築いている Paddle 社を連結子会社化することで、当社グループの顧客基盤をさらに拡大できると考えております。また、Paddle 社は当社グループがまだ開拓できていない領域における広告運用やポイントアプリ運用におけるノウハウを持っており、当社グループの中長期的な成長及び企業価値の向上に繋がると判断したため、本株式取得を決議いたしました。Paddle 社は既に収益性が高い事業を保有しているため、本件により、当社の収益拡大に貢献いたします。

## 2. 対象会社の事業概要

Paddle 社は、「お金の選択肢を増やす」をミッションに様々なサービスを提供することで、社会に貢献することを目指しています。

そのための事業として、毎日のお買い物や、旅行予約、アンケートを通じてビットコインと交換可能なポイントを貯められる「BitStart」、毎日歩いた歩数に応じて同ポイントが手に入るサービス「BitWalk」などの事業を展開しています。

## 3. 今後の事業戦略

本株式取得後、当社グループと Paddle 社は、Paddle 社が掲げるミッション「お金の選択肢を増やす」を共に達成していくべく、両社の知識・スキルを融合することで、「BitStart」、「BitWalk」などのサービスをより多くの方に届けてまいります。また、将来的に両社の顧客基盤を活かし、既存事業との相互送客を図ることで、両社の更なる成長を目指すとともに、当社グループの事業領域をさらに拡大し、経営基盤の一層の強化を図っていく所存であります。

#### 4. 対象会社の概要（2024年5月28日現在）

(1) 商号	株式会社 Paddle		
(2) 所在地	東京都渋谷区東 2-25-3 WAVE 渋谷 4F B		
(3) 代表者	代表取締役 井手悠仁		
(4) 事業内容	暗号資産に交換可能なポイントアプリの提供		
(5) 資本金	33（百万円）		
(6) 設立年月日	2016年11月25日		
(7) 発行済み株式数	399 株		
(8) 決算期	10月31日		
(9) 大株主及び持株比率	代表取締役井手悠仁氏及び創業メンバー75.1% その他 24.9%  （※主要株主には、代表取締役 井手悠仁氏のほか、個人 2名、法人 2社が含まれます。なお、筆頭株主の井手悠仁氏を除く個人及び法人につきましては、秘密保持契約を締結しているため、氏名、社名等を非公表とさせていただきます。）		
(10) 人員数	5名（役員2名、正社員3名）		
(11) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2021年10月期	2022年10月期	2023年10月期
純資産	50百万円	84百万円	167百万円
総資産	83百万円	173百万円	277百万円
1株当たり純資産	127千円	211千円	419千円
売上高	296百万円	413百万円	655百万円
営業損益	12百万円	45百万円	129百万円
経常損益	12百万円	45百万円	128百万円
当期純損益	20百万円	33百万円	82百万円
1株当たり当期純損益	50千円	84千円	207千円

注：「(11) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態」につきまして、当該会社の会計方針の見直し等に伴う財務諸表の修正により記載されている金額から変更となる予定でございます。変更後の当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態は、1回目の株式譲渡実行日である2024年11月1日頃を目安として、金額が確定した段階で速やかに開示いたします。

## 5. 株式取得の相手方の概要

(1) 氏名	井手悠仁
(2) 住所	神奈川県横浜市
(3) 上場会社と当該個人の関係	資本関係、人的関係及び取引関係はなく、関連当事者にも該当いたしません。

注：上記ほか、個人2名、法人2社からも株式を取得する予定であります。こちらに関しても資本関係、人的関係及び取引関係はなく、関連当事者にも該当いたしません。なお、筆頭株主の井手悠仁氏を除く個人及び法人につきましては、秘密保持契約を締結しているため、非公表とさせていただきます。

## 6. 取得株式数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	2024年11月1日 266株 (議決権の数：266個) 2027年11月1日 133株 (議決権の数：133個)
(3)取得価格	2024年11月1日 368百万円 アドバイザリー費用等(概算額) 30百万円 合計(概算額) 398百万円 2027年11月1日 下記計算式にて算定(概算) 事業価値+クロージングから3年間で積み上げた想定累積純利益+クロージング時点の非事業価値 198百万円から528百万円を想定 アドバイザリー費用等(概算額) 10百万円を想定 合計(概算額) 208百万円から538百万円を想定
(4)異動後の所有株式数	2024年11月1日 266株 (議決権の数：266個) (議決権所有割合：67%) 2027年11月1日 399株 (議決権の数：399個) (議決権所有割合：100%)

## 7. 取得価格の算定根拠

当社は、Paddle 社の直前事業年度の経営成績及び財政状態の実績、今後 5 年間（2024 年 10 月期-2028 年 10 月期）の見込み、並びに実施したデューデリジェンスの結果を踏まえ、DCF 法を中心に当社で算定し、相手先と協議した結果、上記の取得価格にて合意いたしました。なお、「4. 対象会社の概要（11）当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態」の変更を予定しておりますが、当該変更に伴う取得価格の変更はございません。

## 8. 日程

(1) 取締役会決議日	2024 年 5 月 28 日
(2) 契約締結日	2024 年 5 月 28 日
(3) 株式譲渡実行日（1 回目）	2024 年 11 月 1 日（予定）
(4) 株式譲渡実行日（2 回目）	2027 年 11 月 1 日（予定）

## 9. 今後の見通し

本資料発表日現在において、本件による 2024 年 7 月期連結業績予想の修正はありません。今後、業績見通しに影響があることが判明した場合には速やかに開示いたします。

以 上

（参考）

2024 年 7 月期の通期連結業績予想（2023 年 8 月 1 日～2024 年 7 月 31 日）

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する当期 純利益
2024 年 7 月期 予想	28,700 百万円	600 百万円	600 百万円	780 百万円
2023 年 7 月期 実績	27,552 百万円	543 百万円	711 百万円	143 百万円