

平成 20 年 7 月 14 日

各 位

会 社 名 株式会社プロジェ・ホールディングス
代表者名 代表取締役社長 森 田 宏 文
(コード番号：3114 名証・大証第二部)
問合せ先 取締役 管理部長 坂 本 鐵 雄
電話番号 (03) 5777-5152

当社の親会社 ステラ・グループ株式会社
代表者名 代表取締役社長 古 川 善 健
(コード番号：8206 大証第二部)

(変更)「株式会社サイバーリップルの株式の取得及び株式交換による 完全子会社化に関するお知らせ」の一部変更に関するお知らせ

当社が平成 20 年 6 月 16 日に発表した「株式会社サイバーリップルの株式の取得及び株式交換による完全子会社化に関するお知らせ」の内容について、この度一部変更が生じ、本日開催の取締役会で変更内容について決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 変更の目的

株式会社サイバーリップル（以下「サイバーリップル」という）は、インターネット広告代理店業務を主業務とするほか、SEO（サーチエンジン最適化）対策業務などを手掛けております。同社は平成 19 年 1 月創業と業歴の浅い会社ではありますが、少数精鋭の強力な営業力を活かした受注が安定しており、平成 19 年 8 月期（実動 8 ヶ月）決算では、売上高 314,759 千円、営業利益 8,135 千円、経常利益 8,133 千円を計上しております。また、平成 20 年 8 月期は売上高 464,141 千円、営業利益 27,676 千円を予定しております。

サイバーリップルの株式の取得及び株式交換に際しては、利害関係が存在しない第三者機関である株式会社パークサイドコンサルティングに企業価値の算定を依頼し、その算定結果を参考に当事会社間において協議をした結果、決定に至りました。

しかし今般、サイバーリップルの主要顧客の 1 社からの今後の受注予定金額について、当初の予定より減少する可能性があることが判明いたしました。理由は当該顧客の広告戦略の見直しによるためであります。当社といたしましては、サイバーリップルの今後の事業計画を、确实かつ保守的な数値に修正し、再度株式会社パークサイドコンサルティングに企業価値の算定を依頼いたしました。その算定結果を参考に当事者間において再協議した結果、サイバーリップルの株式の取得について、以下のとおり変更することとなりました。

2. 一部変更の内容

変更箇所は、____にて表示しております。

(変更前)

株式の取得	<p>1. 株式の取得先 林 竜二 (サイバーリップル代表取締役社長)</p> <p>2. 取得する株式の種類 普通株式</p> <p>3. 得する株式の総数 <u>80株</u></p> <p>4. 取得価額の総額 100,000,000円</p> <p>5. 取得日 平成20年6月16日 株式取得日 (40株) 平成20年6月30日 株式取得日 (40株)</p> <p>6. 取得前及び取得後の所有株式数及び所有割合</p> <table border="1" data-bbox="486 638 1316 851"> <thead> <tr> <th></th> <th>所有株式数</th> <th>所有割合</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>取得前</td> <td>—</td> <td>—</td> </tr> <tr> <td>取得後</td> <td><u>80株</u> (議決権の数 <u>80個</u>)</td> <td><u>40.00%</u></td> </tr> </tbody> </table>		所有株式数	所有割合	取得前	—	—	取得後	<u>80株</u> (議決権の数 <u>80個</u>)	<u>40.00%</u>				
	所有株式数	所有割合												
取得前	—	—												
取得後	<u>80株</u> (議決権の数 <u>80個</u>)	<u>40.00%</u>												
株式交換	<p>1. 株式交換比率</p> <p>①サイバーリップルの株式1株に対して、当社株式20,833.3株を割当交付いたします。</p> <p>②株式交換により交付する株式総数 2,500,000株 内、移転する自己株式数 2,500,000株 (当社株式1株当たり@64.5円×2,500,000株=161,250千円)</p> <table border="1" data-bbox="486 1176 1364 1321"> <thead> <tr> <th>株式会社プロジェ・ホールディングス (完全親会社)</th> <th>株式会社サイバーリップル (完全子会社)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><u>1</u></td> <td><u>20,833.3</u></td> </tr> </tbody> </table> <p>2. 株式交換の日程 (予定)</p> <p><u>平成20年8月28日</u> 株式交換期日 (効力発生日) <u>平成20年8月28日</u> 株券交付日</p> <p>3. 取得前及び取得後の所有株式数及び所有割合</p> <table border="1" data-bbox="486 1646 1364 1825"> <thead> <tr> <th></th> <th>所有株式数</th> <th>所有割合</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>株式交換前</td> <td><u>80株 (議決権の数 80個)</u></td> <td><u>40.00%</u></td> </tr> <tr> <td>株式交換後</td> <td><u>200株 (議決権の数 200個)</u></td> <td><u>100.00%</u></td> </tr> </tbody> </table>	株式会社プロジェ・ホールディングス (完全親会社)	株式会社サイバーリップル (完全子会社)	<u>1</u>	<u>20,833.3</u>		所有株式数	所有割合	株式交換前	<u>80株 (議決権の数 80個)</u>	<u>40.00%</u>	株式交換後	<u>200株 (議決権の数 200個)</u>	<u>100.00%</u>
株式会社プロジェ・ホールディングス (完全親会社)	株式会社サイバーリップル (完全子会社)													
<u>1</u>	<u>20,833.3</u>													
	所有株式数	所有割合												
株式交換前	<u>80株 (議決権の数 80個)</u>	<u>40.00%</u>												
株式交換後	<u>200株 (議決権の数 200個)</u>	<u>100.00%</u>												

(変更後)

株式の取得	1. 株式の取得先	林 竜二 (サイバーリップル代表取締役社長)	200 株
	2. 取得する株式の種類	普通株式	
	3. 得する株式の総数	200 株	
	4. 取得価額の総額	100,000,000 円	
	5. 取得日	平成 20 年 6 月 16 日	株式取得日 (100 株)
		平成 20 年 6 月 30 日	株式取得日 (100 株)
	6. 取得前及び取得後の所有株式数及び所有割合		
	所有株式数	所有割合	
取得前	—	—	
取得後	200 株 (議決権の数 200 個)	100.00%	
	※サイバーリップルは林竜二氏の 100%出資にて設立され、平成 20 年 5 月に全 200 株中 120 株を林竜二氏から渡部祥子氏に譲渡する契約が締結されました。よって平成 20 年 5 月 31 日時点でのサイバーリップルの株主は渡部祥子 120 株、林竜二 80 株でありましたが、本件の変更に伴い、林氏と渡部氏間の株式譲渡契約を契約日に遡って遡及的に無効とすることとなりました。そのため、変更後の「1. 株式の取得先」は、林氏から 200 株となります。		
株式交換	株式交換は行いません		

<ご参考> 株式会社パークサイドコンサルティングによる企業価値算定評価の結果 …

(変更前) 評価基準日 平成20年3月24日

類似会社法 (EBITDA 法)	300,000千円
D C F 法	750,000千円
純資産価額法	11,000千円
平均価値	353,000千円

(変更後) 評価基準日 平成 20 年 7 月 10 日

類似会社法 (EBITDA 法)	95,000千円
D C F 法	500,000千円
純資産価額法	11,000千円
平均価値	200,000千円

※純資産価額法は含み益、評価損がない帳簿価額で評価しています。

※未公開会社ですので、リスクを考慮し、各評価方法にて算出された数値の 70%を評価価額としています。

※株式会社パークサイドコンサルティングは、関連当事者に該当いたしません。

<ご参考> 本件によるサイバーリップル株式の取得総額

(変更前)

株式取得	100,000千円
株式交換	161,250千円
取得総額	261,250千円

(変更後)

株式取得	100,000千円
取得総額	100,000千円

3. 完全子会社の概要

- (1) 商 号 : 株式会社サイバーリップル
- (2) 事業内容 : 広告代理店業務、インターネット全般に関するマーケティング
- (3) 設立年月日 : 平成19年1月5日
- (4) 本店所在地 : 東京都中央区入船二丁目2番3号
- (5) 代表者の氏名 : 林 竜二
- (6) 資本金の額 : 5,000千円 (平成20年5月31日現在)
- (7) 発行済株式数 : 200株 (平成20年5月31日現在)
- (8) 純 資 産 : 14,815千円 (平成19年8月31日現在)
- (9) 総 資 産 : 121,924千円 (平成19年8月31日現在)
- (10) 事業年度の末日 : 8月末日
- (11) 従 業 員 数 : 6人 (平成20年5月31日現在)
- (12) 大株主及び持株比率 : (平成20年5月31日現在)

氏名又は名称	所有株式数 (株)	発行済株式総数に対する 所有株式数の割合 (%)
渡部 祥子	120	60.00
林 竜二	80	40.00

(13) 主要取引銀行 : みずほ銀行、三井住友銀行

(14) 直近1事業年度の業績 :

	平成19年8月期 (自平成19年1月5日～至平成19年8月31日)
売上高 (千円)	314,759
経常利益 (千円)	8,133
当期純利益 (千円)	4,815
1株当り当期純利益	24,075円13銭
1株当り純資産額	74,075円13銭

3. 株式取得後の完全親会社の状況

(1) 業績に与える影響

サイバーリップルは当期より当社の連結対象となります。当期業績につきましては、サイバーリップル子会社化の影響を加味し、確定し次第お知らせいたします。

(2) 株主の状況

①平成20年2月29日現在

株主名	所有株式数 (議決権の数)	発行済株式総数に対する 割合 (総株主の議決権の数に 対する割合)	大株主順位
ステラ・グループ株式会社	14,351千株 (14,351個)	40.65% (40.84%)	第1位
田中 大輔	7,500千株 (7,500個)	21.24% (21.34%)	第2位

②平成20年6月30日現在

株主名	所有株式数 (議決権の数)	発行済株式総数に対する 割合 (総株主の議決権の数に 対する割合)	大株主順位
ステラ・グループ株式会社	17,091千株 (17,091個)	48.41% (48.64%)	第1位
田中 大輔	4,759千株 (4,759個)	13.48% (13.54%)	第2位

③本件後(平成20年8月31日予定)

(変更前)

株主名	所有株式数 (議決権の数)	発行済株式総数に対する 割合 (総株主の議決権の数に 対する割合)	大株主順位
ステラ・グループ株式会社	17,091千株 (17,091個)	48.41% (48.64%)	第1位
渡部 祥子	2,500千株 (2,500個)	7.08% (7.11%)	第2位

(変更後)

株主名	所有株式数 (議決権の数)	発行済株式総数に対する 割合 (総株主の議決権の数に 対する割合)	大株主順位
ステラ・グループ株式会社	17,091千株 (17,091個)	48.41% (48.64%)	第1位
コメルツバンクサウスイーストア ジアリミテッド(常任代理人 株式 会社みずほコーポレート銀行兜町 証券決済業務室)	1,251千株 (1,251個)	3.54% (3.56%)	第3位

- (注) 1. 上記所有割合は、平成20年2月29日現在の発行済株式数（自己株式を含む）を基準として計算しております。
2. 田中大輔氏が保有する当社株式7,500,000株のうち、2,740,310株はステラ・グループ株式会社が平成20年6月30日付にて、田中氏より取得いたしました。（ステラ・グループ株式会社の平成20年6月5日付開示「株式会社プロジェ・ホールディングスの株式追加取得に関するお知らせ」をご参照ください）
3. 田中大輔氏が保有する当社株式7,500,000株のうち、4,759,690株は、平成20年8月27日開催予定の当社臨時株主総会において、「自己株式買受けの件」が承認可決されることを条件として、当社が自己株式の取得を行う予定です。
4. 本件変更後、所有株式数では株式会社プロジェ・ホールディングスが第2位となる予定ですが、自己株式につき議決権はありませんので、上記表では省略し、第3位を掲載しております。（尚、大株主順位第3位につきましては、平成20年2月29日現在の株主名簿を基に、当社にて想定した順位を記載しております）

本件後の当社の所有株式数は、4,818千株、発行済株式総数に対する割合は13.65%であります。

以上