

2021年9月7日

株 主 各 位

東京都渋谷区恵比寿四丁目20番3号  
恵比寿ガーデンプレイスタワー  
**株 式 会 社 ボ ル テ ー ジ**  
代表取締役社長 津 谷 祐 司

## 第22期定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り厚く御礼申しあげます。

さて、当社第22期定時株主総会を下記により開催いたしますので、ご通知申しあげます。

近時、新型コロナウイルス感染拡大防止のため、政府や都道府県知事から外出自粛が強く要請される事態に至っております。この事態を受け、慎重に検討いたしました結果、本株主総会につきましては、適切な感染防止策を実施させていただいた上で、開催させていただくことといたしました。

株主の皆様におかれましては、外出自粛が強く要請されている状況にも鑑み、感染拡大防止の観点から、本総会につきましては、極力、書面による事前の議決権行使をいただき、株主様の健康状態に関わらず、当日のご来場をお控えいただくようお願い申しあげます。当該方法ご利用の際は、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討のうえ、同封の議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示いただき、2021年9月22日（水曜日）午後7時までには到着するようご返送くださいますようお願い申しあげます。

なお、上記をはじめ各種状況に鑑み、本年は株主総会ご出席株主様へのお土産の配布を取り止めとさせていただきます。何卒ご理解賜りますようお願い申しあげます。

敬 具

記

- |        |  |
|--------|--|
| 1. 日 時 | 2021年9月24日（金曜日）午後1時  |
| 2. 場 所 | 東京都渋谷区恵比寿一丁目20番8号<br>エビススバルビル5階「EVENT SPACE EBIS3<br>03」カンファレンススペースBC<br>※本年は、感染拡大防止のため、座席の間隔を拡げることから、<br>ご用意できる席数が例年より大幅に減少いたします。そのため、<br>当日ご来場いただいても入場をお断りする場合がございます。<br>予めご了承のほど、よろしくお願い申しあげます。 |

### 3. 目的事項 報告事項

1. 第22期（2020年7月1日から2021年6月30日まで）  
事業報告、連結計算書類並びに会計監査人及び監査等委員会の連結計算書類監査結果報告の件
2. 第22期（2020年7月1日から2021年6月30日まで）  
計算書類報告の件

#### 決議事項

- |       |                                   |
|-------|-----------------------------------|
| 第1号議案 | 剰余金処分の件                           |
| 第2号議案 | 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件        |
| 第3号議案 | 監査等委員である取締役3名選任の件                 |
| 第4号議案 | 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件              |
| 第5号議案 | 取締役に対する株式報酬型ストック・オプション報酬額及び内容決定の件 |

以上

~~~~~  
当日ご出席の際は、お手数ながら同封の議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。

当社は、法令及び定款第15条の規定に基づき、連結計算書類の連結株主資本等変動計算書、連結注記表及び計算書類の株主資本等変動計算書、個別注記表をインターネット上の当社ウェブサイト（アドレス<http://www.voltage.co.jp/>）に掲載することにより開示しておりますので、本株主総会招集ご通知の提供書面には記載しておりません。なお、監査等委員会または会計監査人が監査した連結計算書類及び計算書類には、連結株主資本等変動計算書、連結注記表、株主資本等変動計算書、個別注記表を含みます。

なお、株主総会参考書類並びに事業報告、連結計算書類及び計算書類に修正が生じた場合は、インターネット上の当社ウェブサイト（アドレス<http://www.voltage.co.jp/>）に掲載させていただきます。

#### <株主様へのお願い>

- ・株主総会当日までの感染拡大の状況や政府等の発表内容等により上記対応を更新する場合がございます。インターネット上の当社ウェブサイト（アドレス<http://www.voltage.co.jp/>）より、発信情報をご確認くださいよう、併せてお願い申し上げます。
- ・会場受付付近で、株主様のためのアルコール消毒液を配備いたします。  
（ご来場の株主様は、マスクの持参・着用をお願い申し上げます）
- ・会場入口付近で検温をさせていただき、発熱があると認められる方、体調不良と思われる方、海外から帰国されてから14日間が経過していない方は、入場をお断りし、お帰りいただく場合がございます。なお、海外から帰国されてから14日間が経過していない株主様は、受付でお申し出いただきますようお願いいたします。
- ・株主総会の運営スタッフは、検温を含め、体調を確認のうえマスク着用で対応をさせていただきます。

(提供書面)

## 事業報告

(2020年7月1日から  
2021年6月30日まで)

### 1. 企業集団の現況

#### (1) 当連結会計年度の事業の状況

##### ①事業の経過及び成果

当連結会計年度におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により、依然として厳しい状況にあるなか、持ち直しの動きが続いているものの、一部に弱さが増しています。企業収益は、感染症の影響があるものの、総じてみれば持ち直しております。また実質総雇用者所得は持ち直しの動きが見られる一方、消費者マインドはこのところ持ち直しの動きに足踏みがみられています。

またモバイルコンテンツ業界においては、アプリストアの消費支出が2020年は1,430億ドルに到達、前年同期から20%増加し、過去最高を記録しました(注1)。

当社グループにおきましては、「日本語女性向け」「英語・アジア女性向け」「男性向け」「リアイベ」「電書・動画・コンシューマ」の5区分で事業を運営しております。

当連結会計年度における売上は、「英語・アジア女性向け」が減少したものの、「日本語女性向け」「男性向け」等が増加し、6,902,723千円(前期比4.8%増)となりました。費用は、オフィス減少やリース料削減による賃借料が減少した一方、イベント等の費用、派遣及び業務委託費用の増加による外注費の増加があったことや、売上増加による販売手数料の増加により、全体としてやや増加しました。その結果、売上の増加が費用の増加を上回り、営業利益は159,001千円(前期は営業損失86,286千円)、経常利益は177,890千円(同 経常損失87,597千円)、親会社株主に帰属する当期純利益は163,210千円(同 親会社株主に帰属する当期純損失160,746千円)とそれぞれ黒字転換となりました。

事業区分別の業績は、次のとおりであります。

事業区分別の主要なタイトル名、及びその略称は次のとおりです。なお、前第4四半期連結会計期間より、事業区分を変更しておりますので、以下の前期比較については、前期の数値を変更後の事業区分に組み替えて比較しております。

| 事業区分              | 分類        | 主要タイトル                                                                                                                                       | 略称                                        |
|-------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 日本語女性向け           | 読み物型（注2）  | 100シーンの恋＋<br>ダウト～嘘つきオトコは誰？～                                                                                                                  | 100恋＋<br>ダウト                              |
|                   | アバター型（注3） | 天下統一恋の乱 Love Ballad<br>誓いのキスは突然に Love Ring<br>眠らぬ街のシンデレラ<br>鏡の中のプリンセス Love Palace<br>新◆王子様のプロポーズ Eternal Kiss<br>魔界王子と魅惑のナイトメア<br>幕末維新 天翔ける恋 | 恋乱<br>誓い<br>シンデ<br>ミラプリ<br>王子<br>魔界<br>幕天 |
|                   | カード型（注4）  | あやかし恋廻り                                                                                                                                      | あや恋                                       |
|                   | 声優型（注5）   | アニドルカラース                                                                                                                                     | アニドル                                      |
| 英語・アジア女性向け        | 読み物型      | Love365: Find Your Story（注6）<br>Lovestruck: Choose Your Romance（注7）                                                                          | Love365<br>Lovestruck                     |
|                   | カード型      | Ayakashi: Romance Reborn                                                                                                                     | Ayakashi                                  |
| 男性向け              | カード型      | 六本木サディスティックナイト                                                                                                                               | 六本木                                       |
| リアイベ<br>(リアルイベント) | イベント・ライブ  | ボルフェス2021<br>「アニドル」キュアステージ                                                                                                                   | —<br>—                                    |
| 電書・動画<br>コンシューマ   | 電子書籍      | KISSMILLe～100シーンの恋チャット小説～（注8）<br>ぼるコミ<br>otonaシンデレラ                                                                                          | キスミル<br>—<br>OCレーベル                       |
|                   | コンシューマ    | Nintendo Switch向け「至極の男～もう一度愛される夜」                                                                                                            | —                                         |

## 1、日本語女性向け

日本語女性向けは、「読み物型」「アバター型」「カード型」「声優型」に分類して展開しております。

「アバター型」が増加し、売上高は4,137,196千円（前期比4.2%増）となりました。

## 2、英語・アジア女性向け

英語・アジア女性向けは、「Love365」「Lovestruck」等が該当します。

「Lovestruck」等が減少したことにより、売上高は1,306,372千円（前期比10.4%減）となりました。

## 3、男性向け

主に「六本木」が増加したことにより、売上高は1,202,142千円（前期比16.1%増）となりました。

## 4、リアイベ

イベント・ライツが増加したことにより、売上高は156,041千円（前期比89.6%増）となりました。

## 5、電書・動画・コンシューマ

電書・動画・コンシューマは電子書籍（キスマイル、ぼるコミ、OCレーベル）及びコンシューマ（Nintendo Switch向けコンテンツ）が該当します。

主にコンシューマが増加したことにより、売上高は100,971千円（前期比147.9%増）となりました。

- (注) 1. 出所：App Annie Inc. 「モバイル市場年鑑2021」2021年1月13日発表。  
2. 読み物型：ストーリーを楽しむことがメインとなるタイプのアプリ。  
3. アバター型：ストーリーをメインに、アバターなどのゲーム性を組み合わせたタイプのアプリ。  
4. カード型：カードの収集・育成要素を持つタイプのアプリ。  
5. 声優型：アプリ運用と並行し、声優陣を起用したアプリ外イベントやCD販売等を積極的に展開するタイプのアプリ。  
6. Love365: Find Your Story：日本語版恋愛ドラマアプリを翻訳した海外市場向けコンテンツであり、1つのアプリ内で複数のタイトルが楽しめる「読み物アプリ」。  
7. Lovestruck: Choose Your Romance：SFスタジオ（米国サンフランシスコにある連結子会社）にて海外市場向けに制作した「読み物アプリ」。  
8. KISSMILLE～100シーンの恋チャット小説～：ボルテージの電子書籍事業の第1弾となる、投稿プラットフォーム型の「恋愛チャット小説アプリ」。

## ② 設備投資の状況

当連結会計年度中において実施いたしました企業集団の設備投資の総額は241,117千円であります。これは主に、投資不動産の取得160,052千円、並びにコンテンツシステム開発及びソフトウェアの購入47,260千円によるものであります。

## ③ 資金調達の状況

当連結会計年度中に、2019年12月5日の当社取締役会決議により発行された第三者割当による新株予約権の行使により、380,000株の新株式の発行が行われ、182百万円の資金調達を行いました。また、当社グループの所要資金として、金融機関より長期借入金として120百万円を、短期借入金として60百万円の調達を行いました。

## (2) 直前3事業年度の財産及び損益の状況

### ① 企業集団の財産及び損益の状況

| 区 分                               | 第19期<br>(2018年6月期) | 第20期<br>(2019年6月期) | 第21期<br>(2020年6月期) | 第22期<br>(当連結会計年度)<br>(2021年6月期) |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------------------|
| 売 上 高 (千円)                        | 7,391,523          | 7,119,560          | 6,587,274          | 6,902,723                       |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益又は当<br>期純損失(△) | △1,328,030         | △355,988           | △160,746           | 163,210                         |
| 1株当たり当期純利益又は<br>1株当たり当期純損失(△) (円) | △259.79            | △69.26             | △28.62             | 25.48                           |
| 総 資 産 (千円)                        | 3,088,954          | 2,783,645          | 3,004,251          | 3,513,192                       |
| 純 資 産 (千円)                        | 2,364,900          | 2,004,933          | 2,285,012          | 2,637,847                       |
| 1株当たり純資産額 (円)                     | 460.23             | 389.91             | 376.91             | 409.69                          |

### ② 当社の財産及び損益の状況

| 区 分                               | 第19期<br>(2018年6月期) | 第20期<br>(2019年6月期) | 第21期<br>(2020年6月期) | 第22期<br>(当事業年度)<br>(2021年6月期) |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| 売 上 高(千円)                         | 6,580,929          | 6,352,229          | 5,820,066          | 6,364,780                     |
| 当期純利益又は当期<br>純損失(△) (千円)          | △1,467,147         | △373,228           | △206,569           | 239,593                       |
| 1株当たり当期純利益又は<br>1株当たり当期純損失(△) (円) | △287.01            | △72.61             | △36.78             | 37.40                         |
| 総 資 産(千円)                         | 2,977,228          | 2,669,441          | 2,837,202          | 3,437,163                     |
| 純 資 産(千円)                         | 2,321,321          | 1,949,359          | 2,183,825          | 2,609,953                     |
| 1株当たり純資産額 (円)                     | 451.75             | 379.10             | 360.16             | 405.35                        |



### (3) 重要な親会社及び子会社の状況

#### ① 親会社の状況

該当事項はありません。

#### ② 重要な子会社の状況

| 会社名                             | 資本金        | 当社の出資比率 | 主要な事業内容                   |
|---------------------------------|------------|---------|---------------------------|
| Voltage Entertainment USA, Inc. | 1,200万USドル | 100.0%  | モバイルコンテンツ事業               |
| 株式会社ボルテージVR                     | 3,000万円    | 100.0%  | VR・AR・AI技術を用いたモバイルコンテンツ事業 |
| 株式会社ボルピクチャーズ                    | 3,000万円    | 100.0%  | 映像コンテンツの企画・製作・販売          |

(注) Voltage Entertainment USA, Inc.の資本金のうち、Capital Surplusは11,999,975USドルとなります。

### (4) 対処すべき課題

当社グループが対処すべき主要な課題は、以下の項目と認識しております。

#### ① ターゲット層の拡大

当社グループは、競争が激化するモバイルコンテンツ市場においてさらなる事業拡大を図るためには、ターゲット層の拡大が必要であると認識しております。そのために、市場環境を見極め、ターゲット層ごとの特性に即した戦略で、コンテンツを拡大してまいります。

#### ② コンテンツラインナップの充実

当社グループは、ターゲット層に向けた魅力的なコンテンツの提供を継続していくことが、事業の成長につながると考えております。このため、ターゲット層のニーズを汲み取った新規コンテンツの投入、既存コンテンツへのストーリー及び機能の追加・改善を行うことが重要な課題であります。「恋愛と戦いのドラマ」という当社グループのコンテンツテーマの下、ターゲット層を年齢や嗜好等でセグメント分けし、各層の興味や葛藤等に対応した魅力あるコンテンツを提供することで、コンテンツラインナップの充実を図ってまいります。



### ③ ユーザー獲得の強化

当社グループは、提供するコンテンツのユーザー数の増加が、業績拡大のための重要な課題であると考えております。ユーザー獲得のため、テレビCM、モバイル広告等への積極的な広告露出、当社グループのコンテンツ間の誘導施策を継続的に行っております。今後も引き続き、当社グループのコンテンツの未利用ユーザーに向けた積極的な広告宣伝活動を展開するとともに、当社グループのコンテンツ間での誘導施策を強化し、ユーザー獲得の強化を図ってまいります。

### ④ 適正な配信プラットフォームの選択

当社グループは、コンテンツをターゲット層に届けるためのプラットフォームを適正に選択することが、事業の安定的な成長につながると考えております。昨今、モバイル業界では、端末、OS、プラットフォーム、課金システム等の分野で多数の事業者が世界規模の競争を行っており、著しい環境変化を引き起こしております。これに従い、ターゲット層のメディア利用状況も刻々と変化しています。当社グループは、この変化に的確に対応し、ビジネス効率を最大化すべく、適正な配信プラットフォームの選択に努めてまいります。

### ⑤ システム技術・インフラの強化

当社グループは、他社のサーバー等に関するサービスを機動的に利用しながら、システム開発及びサーバー構築・保守を行っております。当社グループのモバイルコンテンツは、スマートフォン等のモバイル端末を通じたインターネット上で提供していることから、システムの安定的な稼働、及びモバイル端末の技術革新への対応が重要な課題と考えております。これに対して、当社グループはサーバー等のシステムインフラについて、継続的な基盤の強化を進めるとともに、システム開発につきましても、開発プログラムのユニット化や標準化を進めることで生産性を向上させ、技術革新にも迅速に対応できる体制作りにも努めてまいります。

### ⑥ コンテンツ事業における領域拡大

当社グループは、さらなる事業拡大のため、コンテンツ事業における領域拡大が重要な課題と考えております。当社グループがコンテンツ制作によって培ったノウハウを活かし、物語アプリコンテンツを軸に客層・技術・商品形態を拡張しながら、最適な事業分野を模索してまいります。

### ⑦ 優秀な人材の確保と組織体制の強化

当社グループは、今後のさらなる成長のために、優秀な人材の確保、及び当社の成長フェーズに沿った組織体制の強化が不可欠であると認識しております。人材の確保においては、新卒採用を中心に行っており、必要に応じて中途採用も実施し、当社グループの求める資質を兼ね備えつつ、当社グループの企業風土にあった人材の登用に努めてまいります。同時に、従業員の入社年数等の段階にあわせた研修プログラムを体系的に実施することによって、各人のスキルの向上を促します。また、組織体制につきましては、個々のチーム・従業員が最大限のパフォーマンスを出せるよう、計数指標管理に基づいた組織マネジメントを図ってまいります。

### ⑧ グループ体制の進化

当社グループは、業容を拡大するに従って、異なるターゲット層やコンテンツノウハウに対応していく必要があると認識しております。この対応は、企業単体でなく、複数の戦略子会社を含むグループ体制で取り組むことが効果的であると考えます。緩やかな連合体としてのグループ体制を進化させてまいります。

### ⑨ 自然災害、感染症等への対応

近年、台風などの自然災害や、感染症の流行が世界規模で発生しております。各種の緊急事態が起きた場合において、迅速かつ適切な対応を図ることで被害・損失や重要業務への影響を最小限に抑えるとともに、早期復旧により事業活動が継続できるよう、危機管理体制の強化を推し進めてまいります。

## (5) 主要な事業内容 (2021年6月30日現在)

| 事業区分        | 主要内容                                                                    |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------|
| モバイルコンテンツ事業 | スマートフォン等のインターネットに接続可能なモバイル端末の利用者を対象とした「恋愛ドラマアプリ」等のモバイルコンテンツの企画・制作・開発・運営 |

(6) 主要な営業所 (2021年6月30日現在)

① 当社の主要な営業所

|   |   |        |
|---|---|--------|
| 本 | 社 | 東京都渋谷区 |
|---|---|--------|

② 子会社

|                                 |                          |
|---------------------------------|--------------------------|
| Voltage Entertainment USA, Inc. | アメリカ合衆国カリフォルニア州サンフランシスコ市 |
| 株式会社ボルテージVR                     | 東京都渋谷区                   |
| 株式会社ボルピクチャーズ                    | 東京都渋谷区                   |

(7) 使用人の状況 (2021年6月30日現在)

① 企業集団の使用人の状況

| 使用人数       | 前連結会計年度末比増減 |
|------------|-------------|
| 238名 (52名) | 7名増 (0名)    |

(注) 使用人数は就業員数であり、臨時雇用者数 (契約社員、パートタイマー、派遣社員等を含む) は ( ) 内に年間の平均人員を外数で記載しております。

② 当社の使用人の状況

| 使用人数       | 前事業年度末比増減 | 平均年齢  | 平均勤続年数 |
|------------|-----------|-------|--------|
| 211名 (52名) | 4名増 (0名)  | 31.5歳 | 6.0年   |

(注) 使用人数は就業員数であり、臨時雇用者数 (契約社員、パートタイマー、派遣社員等を含む) は ( ) 内に年間の平均人員を外数で記載しております。

(8) 主要な借入先の状況 (2021年6月30日現在)

| 借入先         | 借入額    |
|-------------|--------|
| 株式会社りそな銀行   | 117百万円 |
| 株式会社三菱UFJ銀行 | 30百万円  |

(9) その他企業集団の現況に関する重要な事項

該当事項はありません。

## 2. 会社の現況

### (1) 株式の状況 (2021年6月30日現在)

- ① 発行可能株式総数 15,120,000株
- ② 発行済株式の総数 6,513,675株 (自己株式91,581株を含む)  
(注) 新株予約権の行使により、発行済株式の総数は380,000株増加しております。
- ③ 株主数 5,949名
- ④ 大株主 (上位10名)

| 株 主 名                                             | 持 株 数    | 持 株 比 率 |
|---------------------------------------------------|----------|---------|
| 津 谷 祐 司                                           | 667,800株 | 10.40%  |
| 株 式 会 社 サ ー ド ス ト リ ー ト                           | 400,000株 | 6.23%   |
| 津 谷 奈 々 子                                         | 368,200株 | 5.73%   |
| 株 式 会 社 S B I 証 券                                 | 278,131株 | 4.33%   |
| 特 定 有 価 証 券 信 託 受 託 者<br>株 式 会 社 S M B C 信 託 銀 行  | 200,000株 | 3.11%   |
| 楽 天 証 券 株 式 会 社                                   | 172,200株 | 2.68%   |
| 日 本 マ ス タ ー ト ラ ス ト 信 託 銀 行 株 式 会 社<br>(信 託 口)    | 167,200株 | 2.60%   |
| THE BANK OF NEW YORK<br>K M E L L O N 1 4 0 0 4 0 | 147,000株 | 2.29%   |
| THE BANK OF NEW YORK<br>K M E L L O N 1 4 0 0 4 2 | 119,200株 | 1.86%   |
| 株 式 会 社 日 本 カ ス ト デ ィ 銀 行 (信 託 口<br>5)            | 81,900株  | 1.28%   |

- (注) 1. 上記のほか、自己株式91,581株があります。  
 2. 持株比率は自己株式(91,581株)を控除して計算しております。  
 3. 第1位の津谷祐司氏及び第3位の津谷奈々子氏は、第2位の株式会社サードストリート及び第5位の特定有価証券信託受託者株式会社SMBC信託銀行の所有株式を実質的に所有しております。  
 4. 第5位の特定有価証券信託受託者株式会社SMBC信託銀行の所有株式は、第2位の株式会社サードストリートが所有していた当社株式を株式会社SMBC信託銀行に信託したもので、議決権は株式会社サードストリートに留保されております。

## (2) 新株予約権等の状況

### ① 当事業年度の末日において当社役員が保有している職務執行の対価として交付された新株予約権の状況

|                        |                                   |                                                  |                                                |
|------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 発行決議日                  | 2019年12月5日開催の取締役会決議に基づく第6回新株予約権   | 2019年12月5日開催の取締役会決議に基づく第7回新株予約権                  |                                                |
| 新株予約権の数                | 2,500個                            | 1,345個                                           |                                                |
| 新株予約権の目的となる株式の種類と数     | 普通株式 250,000株<br>(新株予約権1個につき100株) | 普通株式 134,500株<br>(新株予約権1個につき100株)                |                                                |
| 新株予約権の払込金額             | 新株予約権1個当たり2,000円                  | 新株予約権1個当たり1,300円                                 |                                                |
| 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額 | 1株当たり 679円                        | 1株当たり 532円                                       |                                                |
| 権利行使期間                 | 2019年12月23日から<br>2029年12月22日まで    | 2021年10月1日から<br>2029年12月22日まで                    |                                                |
| 行使の条件                  | (注1)                              | (注2)                                             |                                                |
| 役員<br>の<br>保有<br>状況    | 取締役<br>(社外取締役を除く)                 | 新株予約権の数： 2,500個<br>目的となる株式数：250,000株<br>保有者数： 2人 | 新株予約権の数： 300個<br>目的となる株式数： 30,000株<br>保有者数： 3人 |
|                        | 監査等委員                             | 新株予約権の数： 0個<br>目的となる株式数： 0株<br>保有者数： 0人          | 新株予約権の数： 300個<br>目的となる株式数： 30,000株<br>保有者数： 3人 |

(注) 1. ① 割当日から本新株予約権の行使期間の終期に至るまでの間に金融商品取引所における終値が一度でも行使価額に30%を乗じた価格を下回った場合、新株予約権者は残存するすべての本新株予約権を行使価額で行使期間の満期日までに行使しなければならないものとする。但し、次に掲げる場合に該当するときはこの限りではない。

- (a) 当社の開示情報に重大な虚偽が含まれることが判明した場合
- (b) 当社が法令や金融商品取引所の規則に従って開示すべき重要な事実を適正に開示していなかったことが判明した場合
- (c) 当社が上場廃止となったり、倒産したり、その他本新株予約権発行日において前提とされていた事情に大きな変更が生じた場合
- (d) その他、当社が新株予約権者の信頼を著しく害すると客観的に認められる行為をなした場合

- ② 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- ③ 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- ④ 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

- 2. ① 新株予約権者は、2021年6月期から2023年6月期までの3事業年度において、当社が提出した有価証券報告書に記載される連結損益計算書（連結財務諸表を作成していない場合には損益計算書）に記載される、いずれかの事業年度で売上高が11,219百万円（当社の連結売上高における過去最高額）を超過した場合に限り、当該売上高が当該水準を最初に充たした事業年度の有価証券報告書の提出日の翌月1日（以下、「行使開始日」という。）

から、各新株予約権者に付与された新株予約権の50%を限度として行使することができる。また、行使開始日から1年が経過した日の翌日以降、全ての新株予約権を行使することができるものとする。なお、上記における売上高の判定に際しては、適用される会計基準の変更や当社の業績に多大な影響を及ぼす企業買収等の事象が発生し有価証券報告書に記載された実績数値で判定を行うことが適切ではないと当社取締役会が判断した場合には、当社は合理的な範囲内で当該企業買収等の影響を排除し、判定に使用する実績数値の調整を行うことができるものとする。

- ② 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役（監査等委員である取締役を含む）または従業員であることを要する。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではない。
- ③ 新株予約権者の相続人による本新株予約権の行使は認めない。
- ④ 本新株予約権の行使によって、当社の発行済株式総数が当該時点における発行可能株式総数を超過することとなるときは、当該本新株予約権の行使を行うことはできない。
- ⑤ 各本新株予約権1個未満の行使を行うことはできない。

② 当事業年度中に職務執行の対価として使用人等に対し交付した新株予約権の状況

該当事項はありません。



### (3) 会社役員 の 状況

#### ① 取締役 の 状況 (2021年6月30日現在)

| 会社における地位      | 氏 名     | 担当及び重要な兼職の状況                                                                      |
|---------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 代表取締役社長       | 津 谷 祐 司 | Voltage Entertainment USA, Inc. Director<br>株式会社ボルテージVR取締役<br>株式会社ボルピクチャーズ代表取締役社長 |
| 取締役副社長        | 東 奈々子   | Voltage Entertainment USA, Inc. Director<br>株式会社ボルテージVR取締役<br>株式会社ボルピクチャーズ取締役     |
| 取締役           | 松 永 浩   | 総務IT本部管轄                                                                          |
| 取締役(監査等委員・常勤) | 若 林 信 正 | 株式会社ボルテージVR監査役<br>株式会社ボルピクチャーズ監査役                                                 |
| 取締役(監査等委員)    | 山 路 輝 久 |                                                                                   |
| 取締役(監査等委員)    | 井 口 敬 三 |                                                                                   |

- (注) 1. 取締役東奈々子氏の戸籍上の氏名は、津谷奈々子であります。
2. 取締役(監査等委員)若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏は、社外取締役であります。
3. 各取締役(監査等委員)は、以下のとおり、財務及び会計に関する相当程度の知見を有しております。
- ・取締役(監査等委員・常勤)若林信正氏は、大企業における取締役及び監査役としての経験に基づき、財務及び会計に関する知識を有しております。
  - ・取締役(監査等委員)山路輝久氏は、大企業における監査役としての経験に基づき、財務及び会計に関する知識を有しております。
  - ・取締役(監査等委員)井口敬三氏は、大企業における取締役としての経験に基づき、財務及び会計に関する知識を有しております。
4. 情報収集の充実を図り、内部監査部門等との十分な連携を通じて、監査の実効性を高め、監査・監督機能を強化するために若林信正氏を常勤の監査等委員として選定しております。

#### ② 事業年度中に退任した取締役

| 氏 名   | 退 任 日      | 退 任 事 由 | 退任時の地位、担当及び重要な兼職の状況 |
|-------|------------|---------|---------------------|
| 北島健太郎 | 2020年9月25日 | 任期満了    | 取締役副社長              |

### ③ 当事業年度に係る報酬等の総額等

| 区 分                            | 報酬等の総額<br>(千円)     | 報酬等の種類別の総額 (千円)    |             |            | 対象となる<br>役員の員数<br>(名) |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|------------|-----------------------|
|                                |                    | 基本報酬               | 業績連動<br>報酬等 | 非金銭<br>報酬等 |                       |
| 取締役（監査等委員<br>を除く）<br>（内、社外取締役） | 44,329<br>(—)      | 44,329<br>(—)      | —<br>(—)    | —<br>(—)   | 4<br>(0)              |
| 取締役（監査等委員）<br>（内、社外取締役）        | 11,913<br>(11,913) | 11,913<br>(11,913) | —<br>(—)    | —<br>(—)   | 3<br>(3)              |
| 合 計<br>（内、社外役員）                | 56,242<br>(11,913) | 56,242<br>(11,913) | —<br>(—)    | —<br>(—)   | 7<br>(3)              |

- (注) 1. 取締役（監査等委員を除く）の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。
2. 業績連動報酬に係る業績指標は、取締役の個人別の報酬等の内容にかかる決定方針に従い、連結売上高及び営業利益の目標値に対する達成率及び前期実績比率を選定しております。その実績は事業報告の3頁に記載の通りです。
3. 取締役会は、代表取締役社長 津谷祐司に対し各取締役の個人別の報酬の決定にかかる全権限を委任しております。その理由は会社業績、各事業部・管轄部門の事業成績や貢献度、取締役個人の貢献度等を勘案して評価を行うには代表取締役社長が適していると判断したためであります。

### ④ 役員の報酬等に関する事項

当社は、取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容にかかる決定方針を決議しております。その方針は以下の通りです。

#### イ. 役員の報酬等の額の決定に関する方針

当社の監査等委員を除く取締役及び監査等委員である取締役の報酬等については、業績と企業価値の継続的な向上を目的として、各取締役の職責及び貢献に見合った報酬体系としております。具体的には、監査等委員を除く取締役の報酬は、原則として固定報酬としての基本報酬及び業績連動報酬等により構成し、その他、会社業績等に応じて、非金銭報酬等や決算賞与を支給いたします。監査等委員である取締役の報酬は、その職務の独立性という観点から、原則として基本報酬のみで構成される固定報酬を支給しておりますが、会社業績等に応じて、非金銭報酬等を支給いたします。その固定報酬の額は、常勤・非常勤等を勘案のうえ、監査等委員の協議により決定いたします。

#### ロ. 基本報酬に関する方針

基本報酬は、事業年度ごとに、役位、職責、在籍年数、及び、他社水準、会社業績、従業員給与の水準も考慮しながら、総合的に勘案して適切な額を決定いたします。

#### ハ. 業績連動報酬等に関する方針

監査等委員を除く取締役においては、固定報酬の一部としての業績連動報酬等として、各事業年度の連結売上高及び営業利益の目標値に対する達成率及び前期実績比率に応じて算出された額を支給します。管轄または担当する事業部や管轄部門がある場合には、当該事業部や管轄部門の事業成績や貢献度も同様に考慮します。

なお、固定報酬とは別に、会社業績が著しく好調である場合に限り、業績に応じた決算賞与を支給いたします。

#### ニ. 非金銭報酬等に関する方針

非金銭報酬としてストックオプション制度を導入しております。その報酬額等については、ストックオプションの回次別に、付与時点における会社業績、職責等に応じて都度決定します。

#### ホ. 報酬等の割合に関する方針

固定報酬である業績連動報酬は、基本報酬に対して0%から100%の割合といたします。また、非金銭報酬等としてストックオプション制度を導入しており、その報酬額等を決定する際には、固定報酬の額に対する割合も考慮いたします。

#### ヘ. 報酬等の付与時期や条件に関する方針

固定報酬は、月例の支給といたします。また、決算賞与を支給する場合には、事業年度終了後1ヶ月以内に年1回支給いたします。非金銭報酬等は、ストックオプション制度を導入しております。その支給の時期や条件等については、ストックオプションの回次別に、付与時点における会社業績、職責等に応じて都度決定します。

#### ト. 報酬等の決定の委任に関する事項

当社の役員報酬等の額又は算定方法の決定に関する方針の決定権限を有する者は、取締役会により委任された代表取締役社長 津谷祐司であり、株主総会で決議された報酬総額の範囲内において、決定する全権限を有しております。

#### チ. 報酬についての株主総会決議に関する事項

基本報酬の限度額は、2017年9月28日開催の第18期定時株主総会決議により、取締役（監査等委員である取締役を除く。）については年額350百万円以内（但し、使用人分給与は含まない。）、監査等委員である取締役については年額20百万円以内となっております。その支給対象となる人数は、2017年9月28日時点における取締役（監査等委員である取締役を除く。）4名、監査等委員である取締役3名であります。なお、2020年9月25日時点における支給対象は、取締役（監査等委員である取締役を除く。）3名、監査等委員である取締役3名であります。

#### ⑤ 社外役員に関する事項

##### イ. 他の法人等の重要な兼職の状況及び当社と当該他の法人等との関係

取締役（監査等委員）若林信正氏は、当社の100%出資子会社である、株式会社ボルテージVR及び株式会社ボルピクチャーズの監査役であります。

##### ロ. 当事業年度における主な活動状況

| 区分             | 氏名   | 活動状況及び社外取締役に期待される役割に関して行った職務の概要                                                                                                                                    |
|----------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 取締役<br>(監査等委員) | 若林信正 | 当事業年度開催の取締役会17回の全てに出席し、監査等委員会14回の全てに出席いたしました。主に企業において長年に亘り取締役及び監査役を歴任した経験に基づき、社外取締役として中立かつ客観的な観点から発言及び助言を行っております。また、当事業年度に開催された重要な経営会議に定期的に出席しており、経営全般の監視を行っております。 |
| 取締役<br>(監査等委員) | 山路輝久 | 当事業年度開催の取締役会17回の全てに出席し、監査等委員会14回の全てに出席いたしました。主に企業において監査役として活動した経験に基づき、社外取締役として中立かつ客観的な観点から発言及び助言を行っております。また、当事業年度に開催された重要な経営会議に定期的に出席しており、経営全般の監視を行っております。         |
| 取締役<br>(監査等委員) | 井口敬三 | 当事業年度開催の取締役会17回の全てに出席し、監査等委員会14回の全てに出席いたしました。主に企業において取締役として活動した経験に基づき、社外取締役として中立かつ客観的な観点から発言及び助言を行っております。また、当事業年度に開催された重要な経営会議に定期的に出席しており、経営全般の監視を行っております。         |

## ⑥ 責任限定契約の内容の概要

当社と各社外取締役（監査等委員）は、会社法第427条第1項の規定に基づき、同法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しております。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が定める額としております。

## ⑦ 独立役員に関する事項

当社は、取締役（監査等委員）若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏を株式会社東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。

## ⑧ 役員等の役員等賠償責任保険（D&O保険）に関する事項

当社は、保険会社との間で、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しております。当該保険契約の被保険者の範囲は当社の取締役及び子会社役員であり、保険料は全額当社が負担しております。

当該保険契約の内容の概要は、被保険者である対象役員が、その職務の執行に関し責任を追うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を当該保険契約により保険会社が填補するものであり、1年毎に契約更新しております。

なお、当該保険契約では、当社が当該役員に対して損害賠償責任を追及する場合は保険契約の免責事項としており、また、填補する額について限度額を設けることにより、当該役員の職務執行の適正性が損なわれないようにするための措置を講じております。

次回更新時には、同内容での更新を予定しております。



#### (4) 会計監査人の状況

① 名称 PwCあらた有限責任監査法人

#### ② 報酬等の額

|                                     | 支 払 額    |
|-------------------------------------|----------|
| 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額                 | 31,000千円 |
| 当社及び子会社が会計監査人に支払うべき金銭その他の財産上の利益の合計額 | 31,000千円 |

- (注) 1. 当社と会計監査人との間の監査契約において、会社法に基づく監査と金融商品取引法に基づく監査の監査報酬等の額を明確に区分しておらず、実質的にも区分できませんので、当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額にはこれらの合計額を記載しております。
2. 監査等委員会は、会計監査人の監査計画の内容、会計監査の職務遂行状況及び報酬見積りの算出根拠などが適切であるかどうかについて必要な検証を行ったうえで、会計監査人の報酬等の額について同意の判断をいたしました。
3. 当社と異なる会計監査人及び当社が監査を受けている会計監査人と同一のネットワークに属する組織以外から監査を受けている当社の重要な子会社はありません。

#### ③ 非監査業務の内容

該当事項はありません。

#### ④ 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査等委員会は、会計監査人の職務の執行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。

また、監査等委員会は、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査等委員は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

## (5) 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

当社は、業務の適正を確保するために必要な体制の整備いわゆる「内部統制システムの整備」を多年度に亘り継続的に取り組みを行っております。

毎事業年度に内部統制に係る評価計画を立案し、その評価計画を基に、整備評価、運用評価、最終評価の3段階に分け、各プロセスに係る担当責任者及び担当者が行った運用状況のモニタリングを、専任の内部監査室が検証、確認を行っております。

その進捗状況及び評価において、内部統制システムの運用上見出された問題点については、是正・改善並びに必要なに応じて講じられた再発防止策への取り組み状況を確認し、毎月取締役会に報告することにより、適切な内部統制システムの構築・運用を実施しております。

2020年7月1日から2021年6月30日までの第22期事業年度におきましては、コンプライアンスに対する基本的考えである法令遵守規程を当社の経営体制、海外事業展開等を鑑み、社内グループウェアを通じて全従業員に周知しております。また、新規入社者に対しては入社時研修を都度実施することにより全従業員への徹底を実施しております。

運用面では、基幹システムの運用データを取得し、適時・適切にモニタリングをすることで、適切な運用を実施しております。

以上のことから、第22期事業年度における内部統制システムは有効に運用されたものと判断しております。

取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制、その他会社の業務の適正を確保するために必要な体制の整備についての概要は以下の通りであります。

### ① 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

取締役及び使用人に期待する行動指針の一つとして「法令遵守規程（コンプライアンス・マニュアル）」を定めて周知徹底し、高い倫理観に基づいて行動する企業風土を醸成し、堅持する。

コンプライアンス体制の構築・維持については、代表取締役社長直轄の内部監査室を責任部署とする。内部監査室は、内部監査担当部署として、業務が法令、定款及び社内規程に準拠して行われているかを検証する。また、企業倫理及び法令遵守に関する社内研修を人事部と連携して実施する。

但し、個人情報保護に関しては、個人情報取扱事業者である当社にとって重要度が高いため、個人情報保護管理者を委員長とする「Pマーク委員会」の専管事項とする。



当社は、コンプライアンス上疑義のある行為等について内部監査室または社外の弁護士に相談、報告を行う「内部通報制度規程」を整備する。

**② 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制**

取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理については、総務部にて情報の内容に応じて保存・管理する。総務部は、取締役の職務の執行に係る情報を適切に記録し、法令の保存期間に準じて定められた期間、厳正に保存・管理する。その保存媒体に応じて安全かつ検索性の高い状態を維持し、取締役からの閲覧要請に速やかに対応する。

**③ 損失の危険の管理に関する規程その他の体制**

経営上のリスクの分析及び対策の検討については、代表取締役社長を議長とし、取締役（監査等委員である取締役を除く）、執行役員が出席する経営会議において行う。

全社的なリスク管理体制の整備については、総務部を責任部署として推進する。但し、個人情報管理については「Pマーク委員会」において体制の整備を維持する。

不測の事態が発生した場合には、代表取締役社長を本部長とする対策本部を設置して迅速な対応を行い、損害の拡大を防止し最小限にとどめるよう努める。

**④ 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制**

定時取締役会を月1回開催し、業務執行に係る重要な意思決定を行うとともに、取締役の職務執行状況の監督を行う。また、取締役会の決定に基づき役員会等を開催し、社内規程で定められた決裁権限に従って迅速かつ機動的な意思決定を行う。職務執行に関する権限及び責任については、職務分掌規程、職務権限規程その他の社内規程において明文化し、適時適切に見直しを行う。

業績管理に関しては、年度毎に予算・事業計画を策定し、その達成に向けて、月次で予算管理を行う。

**⑤ 使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制**

使用人においては、社内規程で定められた範囲において、忠実に職務を執行する。また、社内規程などに変更が発生した場合、社内グループウェアにより情報を入手しなければならない。

職務執行に関する権限及び責任については、職務分掌規程、職務権限規程、その他の社内規程等において明文化し、適時適切に業務を執行する。

**⑥ 当社及び子会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制**

当社及び子会社における内部統制については、当社及び子会社間での内部統制に関する協議、情報の共有化、指示・要請の伝達等が効率的に行われるシステムを含む体制を構築し、総務IT本部等関係部署はこれを横断的に推進し管理する。

**⑦ 子会社の取締役等の職務の執行に係る事項の当社への報告に関する体制**

子会社の取締役等の職務の執行に係る情報の収集、報告書類の保存及び管理については、総務部が行う。また、総務部は当社取締役からの閲覧要請に速やかに対応する。

**⑧ 子会社の損失の危険の管理に関する規程、その他の体制**

子会社の経営上のリスクの分析及び対策の検討、及び不測の事態が発生した場合への対応は、取締役（監査等委員である取締役を除く）が出席する経営会議にて行う。

**⑨ 子会社の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制**

当社の取締役会は、毎月子会社からの業績報告事項等を基に、社内規程で定められた決裁権限に従って子会社取締役の執行の状況が効率的に行われているかを監督、指導する。

**⑩ 子会社の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制**

子会社の取締役及び使用人は、子会社の社内規程等で定められた範囲において、忠実に職務を執行するよう努める。当社の取締役会は、子会社の取締役及び使用人の職務執行状況が、適切に行われているかを監督、指導する。

**⑪ 監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項**

現状は監査等委員会の職務を補助すべき使用人を配置していないが、将来的に監査等委員会が配置を求めた場合には、監査等委員会を補助すべき使用人を置くことができる。その場合、当該補助使用人は監査等委員会が指示した業務については、監査等委員以外の者からの指揮命令を受けず遂行し、取締役（監査等委員である取締役を除く）からの独立性を確保する。

⑫ **取締役（監査等委員である取締役を除く）及び使用人が監査等委員会に報告をするための体制**

監査等委員である取締役は、取締役会及びその他の重要な会議に出席し、また、重要な決裁書類及び関係資料を閲覧する。代表取締役及び業務執行を管轄する取締役は、取締役会等の重要な会議において、その管轄する業務の執行状況を報告する。

取締役（監査等委員である取締役を除く）及び使用人は、重大な法令または定款違反及び不正な行為並びに著しい損害を及ぼす恐れのある事実を知ったときは、「内部通報制度規程」等を利用し、内部監査室を通じて遅滞なく監査等委員会に報告する。また、監査等委員会はいつでも必要に応じて取締役（監査等委員である取締役を除く）及び使用人に対し報告を求めることができる。

⑬ **子会社の取締役、業務を執行する使用人、これらの者から報告を受けた者が監査等委員会に報告するための体制**

子会社の取締役、業務を執行する使用人等は、重大な法令違反、不正な行為等の事実を知ったときは、遅滞なく当社総務部に報告し、総務部は、監査等委員会に報告する。

また、監査等委員会は必要に応じて子会社の取締役及び使用人に対し報告を求めることができる。

⑭ **前2号の報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取り扱いを受けないことを確保するための体制**

監査等委員会は、取締役（監査等委員である取締役を除く）または使用人から得た情報について、原則として、第三者に対する報告義務を負わない。

また、報告をした使用人の異動、人事評価及び懲戒等に関しては、その理由の開示を求めることができる。

⑮ **監査等委員である取締役の職務の執行について生ずる費用の前払いまたは償還の手続きその他の当該職務の執行について生ずる費用または債務の処理に係る方針に係る事項**

当社は監査等委員である取締役がその職務の執行について生ずる費用の前払いまたは、支出した費用等の償還、負担した債務の弁済を請求したときは、その費用等が監査等委員である取締役の職務の執行について生じたものでないことを証明できる場合を除き、これに応じる。

**⑯ その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制**

監査等委員会は、内部監査室と緊密な連携を保つとともに、必要に応じて内部監査室に調査を求める。また、監査等委員会は会計監査人と定期的に会合を持って意見及び情報の交換を行うとともに、必要に応じて会計監査人に報告を求める。

監査等委員会は、監査の実施に当たり必要と認めるときは、会社の顧問弁護士とは別の弁護士その他の外部専門家を自らの判断で起用することができる。

**⑰ 反社会的勢力による被害を防止するための体制**

市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力とは、断固として対決する。

社内体制として、総務部を反社会的勢力対応部署とし、警察等の外部機関と連携をとりつつ対応する。

**⑱ 財務報告の信頼性を確保するための体制**

財務報告の信頼性を確保するため、金融商品取引法に基づく内部統制報告書の有効かつ適切な提出に向け内部統制システムの構築を行うとともに、適正に機能することを継続的に評価し、必要な是正措置を講じることとする。

## 連結貸借対照表

(2021年6月30日現在)

(単位：千円)

| 科 目      | 金 額       | 科 目               | 金 額       |
|----------|-----------|-------------------|-----------|
| 資 産 の 部  |           | 負 債 の 部           |           |
| 流動資産     | 2,896,179 | 流動負債              | 761,671   |
| 現金及び預金   | 1,839,144 | 買掛金               | 102,106   |
| 売掛金      | 928,141   | 未払金               | 8,380     |
| 前払費用     | 48,627    | 未払費用              | 463,699   |
| その他      | 80,354    | 未払法人税等            | 35,819    |
| 貸倒引当金    | △89       | 預り金               | 47,332    |
| 固定資産     | 617,013   | 短期借入金             | 30,000    |
| 有形固定資産   | 24,339    | 1年内返済予定の<br>長期借入金 | 3,996     |
| 建物       | 4,460     | その他               | 70,335    |
| 工具器具及び備品 | 19,878    | 固定負債              | 113,673   |
| 無形固定資産   | 40,642    | 長期借入金             | 113,673   |
| ソフトウェア   | 38,684    | 負債合計              | 875,344   |
| コンテンツ    | 1,958     | 純 資 産 の 部         |           |
| 投資その他の資産 | 552,031   | 株主資本              | 2,611,537 |
| 投資有価証券   | 161,715   | 資本金               | 1,250,714 |
| 長期前払費用   | 441       | 資本剰余金             | 1,216,314 |
| 繰延税金資産   | 7,538     | 利益剰余金             | 244,730   |
| 投資不動産    | 158,679   | 自己株式              | △100,222  |
| 敷金       | 107,746   | その他の包括利益累計額       | 19,561    |
| 差入保証金    | 115,910   | その他有価証券評価<br>差額金  | 4,446     |
| 資産合計     | 3,513,192 | 為替換算調整勘定          | 15,115    |
|          |           | 新株予約権             | 6,748     |
|          |           | 純資産合計             | 2,637,847 |
|          |           | 負債純資産合計           | 3,513,192 |

# 連結損益計算書

( 2020年7月1日から  
2021年6月30日まで )

(単位：千円)

| 科 目                           | 金 額    | 額         |
|-------------------------------|--------|-----------|
| 売 上 高                         |        | 6,902,723 |
| 売 上 原 価                       |        | 2,372,994 |
| 売 上 総 利 益                     |        | 4,529,729 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費           |        | 4,370,727 |
| 営 業 利 益                       |        | 159,001   |
| 営 業 外 収 益                     |        |           |
| 受 取 利 息                       | 3,415  |           |
| 受 取 配 当 金                     | 84     |           |
| 為 替 差 益                       | 1,298  |           |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益             | 1,085  |           |
| 不 動 産 賃 貸 料                   | 5,286  |           |
| 固 定 資 産 売 却 益                 | 138    |           |
| 助 成 金 収 入                     | 18,138 |           |
| 雑 収 入                         | 440    | 29,888    |
| 営 業 外 費 用                     |        |           |
| 支 払 利 息                       | 775    |           |
| 不 動 産 賃 貸 費 用                 | 9,693  |           |
| 固 定 資 産 除 却 損                 | 34     |           |
| 雑 損 失                         | 495    | 10,999    |
| 経 常 利 益                       |        | 177,890   |
| 税 金 等 調 整 前 当 期 純 利 益         |        | 177,890   |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税       | 24,181 |           |
| 法 人 税 等 調 整 額                 | △9,501 | 14,679    |
| 当 期 純 利 益                     |        | 163,210   |
| 親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益 |        | 163,210   |



# 貸借対照表

(2021年6月30日現在)

(単位：千円)

| 科 目            | 金 額       | 科 目                  | 金 額       |
|----------------|-----------|----------------------|-----------|
| <b>資 産 の 部</b> |           | <b>負 債 の 部</b>       |           |
| <b>流 動 資 産</b> | 2,707,781 | <b>流 動 負 債</b>       | 713,536   |
| 現金及び預金         | 1,701,853 | 買掛金                  | 97,463    |
| 売掛金            | 877,354   | 未払金                  | 8,380     |
| 前払費用           | 41,386    | 未払費用                 | 421,881   |
| その他            | 92,276    | 未払法人税等               | 35,902    |
| 貸倒引当金          | △5,089    | 預り金                  | 44,185    |
| <b>固 定 資 産</b> | 729,381   | 短期借入金                | 30,000    |
| 有形固定資産         | 13,187    | 1年内返済予定の<br>長期借入金    | 3,996     |
| 建物             | 0         | その他                  | 71,727    |
| 工具器具及び備品       | 13,187    | <b>固 定 負 債</b>       | 113,673   |
| 無形固定資産         | 34,402    | 長期借入金                | 113,673   |
| ソフトウェア         | 32,443    | <b>負 債 合 計</b>       | 827,209   |
| コンテンツ          | 1,958     | <b>純 資 産 の 部</b>     |           |
| 投資その他の資産       | 681,792   | <b>株 主 資 本</b>       | 2,598,758 |
| 投資有価証券         | 161,715   | 資本金                  | 1,250,714 |
| 関係会社株式         | 136,289   | 資本剰余金                | 1,216,314 |
| 長期貸付金          | 4,730     | 資本準備金                | 1,216,314 |
| 長期前払費用         | 441       | 利益剰余金                | 231,951   |
| 繰延税金資産         | 7,538     | その他利益剰余金             | 231,951   |
| 投資不動産          | 158,679   | 繰越利益剰余金              | 231,951   |
| 敷金             | 96,487    | <b>自 己 株 式</b>       | △100,222  |
| 差入保証金          | 115,910   | 評価・換算差額等             | 4,446     |
| <b>資 産 合 計</b> | 3,437,163 | その他有価証券評価<br>差額金     | 4,446     |
|                |           | 新株予約権                | 6,748     |
|                |           | <b>純 資 産 合 計</b>     | 2,609,953 |
|                |           | <b>負 債 純 資 産 合 計</b> | 3,437,163 |



# 損 益 計 算 書

( 2020年7月1日から )  
( 2021年6月30日まで )

(単位：千円)

| 科 目                   | 金 額    | 金 額       |
|-----------------------|--------|-----------|
| 売 上 高                 |        | 6,364,780 |
| 売 上 原 価               |        | 2,083,711 |
| 売 上 総 利 益             |        | 4,281,069 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費   |        | 4,051,450 |
| 営 業 利 益               |        | 229,619   |
| 営 業 外 収 益             |        |           |
| 受 取 利 息               | 3,516  |           |
| 受 取 配 当 金             | 7,229  |           |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益     | 1,085  |           |
| 不 動 産 賃 貸 料           | 5,286  |           |
| 固 定 資 産 売 却 益         | 138    |           |
| 助 成 金 収 入             | 18,138 |           |
| 雑 収 入                 | 312    | 35,707    |
| 営 業 外 費 用             |        |           |
| 支 払 利 息               | 775    |           |
| 為 替 差 損               | 254    |           |
| 不 動 産 賃 貸 費 用         | 9,693  |           |
| 固 定 資 産 除 却 損         | 34     |           |
| 雑 損 失                 | 495    | 11,253    |
| 経 常 利 益               |        | 254,073   |
| 税 引 前 当 期 純 利 益       |        | 254,073   |
| 法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税 | 23,980 |           |
| 法 人 税 等 調 整 額         | △9,501 | 14,479    |
| 当 期 純 利 益             |        | 239,593   |

## 連結計算書類に係る会計監査報告

### 独立監査人の監査報告書

2021年8月23日

株式会社ボルテージ

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所

|                    |       |      |   |
|--------------------|-------|------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 鈴木直幸 | Ⓔ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 宍戸賢市 | Ⓔ |

#### 監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、株式会社ボルテージの2020年7月1日から2021年6月30日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、株式会社ボルテージ及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 連結計算書類に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結計算書類を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業的前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 連結計算書類の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・ 連結計算書類に対する意見を表明するために、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指示、監督及び実施に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

# 計算書類に係る会計監査報告

## 独立監査人の監査報告書

2021年8月23日

株式会社ボルテージ

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人  
東京事務所

|                    |       |      |   |
|--------------------|-------|------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 鈴木直幸 | Ⓜ |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 穴戸賢市 | Ⓜ |

### 監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、株式会社ボルテージの2020年7月1日から2021年6月30日までの第22期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

### 監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

### 計算書類等に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。



計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

#### 計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上



## 監査等委員会の監査報告

### 監 査 報 告 書

当監査等委員会は、2020年7月1日から2021年6月30日までの第22期事業年度における取締役の職務の執行について監査いたしました。その方法及び結果につき以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査の方法及びその内容

監査等委員会は、会社法第399条の13第1項第1号ロ及びハに掲げる事項に関する取締役会決議の内容並びに当該決議に基づき整備されている体制(内部統制システム)について、取締役及び執行役員並びに使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明するとともに、下記の方法で監査を実施いたしました。

- ①監査等委員会が定めた「監査等委員会監査等基準」に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、内部監査室と連携の上、重要な会議等に出席し意思決定の過程及び内容を確認し、取締役及び執行役員並びに使用人等からその職務の執行に関する事項の報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社からの事業の報告を受けました。
- ②会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」(会社計算規則第131条各号に掲げる事項)を「監査に関する品質管理基準」(2005年10月28日企業会計審議会)等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、連結計算書類(連結貸借対照表、連結損益計算書、連結株主資本等変動計算書及び連結注記表)並びに計算書類(貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表)及びその附属明細書について検討いたしました。

## 2. 監査の結果

### (1) 事業報告等の監査結果

- ① 事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ② 取締役の職務の遂行に関する不正の行為又は法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③ 内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

### (2) 連結計算書類の監査結果

会計監査人PwCあらた有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

### (3) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人PwCあらた有限責任監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2021年8月24日

株式会社ボルテージ 監査等委員会

常勤監査等委員 若林信正 ⑩

監査等委員 山路輝久 ⑩

監査等委員 井口敬三 ⑩

(注)常勤監査等委員若林信正並びに監査等委員山路輝久及び井口敬三は、会社法第2条第15号及び第331条第6項に規定する社外取締役であります。

以上

## 株主総会参考書類

### 第1号議案 剰余金処分の件

当社配当の基本方針は、当社が将来行う事業拡張や体質強化のための内部留保の確保と、株主への利益還元のバランスを図っていくこととしております。具体的には、配当性向を考慮しつつ、配当金額の長期安定性も重視し、配当金を決定いたします。

当期につきましては、黒字転換し、親会社株主に帰属する当期純利益を163百万円計上できたことを踏まえ、次のとおり復配し、普通配当を1株当たり8円とさせていただきますたく存じます。

なお、次期の期末配当につきましては、現時点では未定であります。上記の方針に従い、株主に対する適切な利益還元を検討してまいります。

1. 配当財産の種類  
金銭といたします。
2. 配当財産の割当てに関する事項及びその総額  
当社普通株式1株につき金8円とさせていただきますたく存じます。  
なお、この場合の配当総額は、51,376,752円となります。
3. 剰余金の配当が効力を生じる日  
2021年9月27日とさせていただきますたく存じます。

**第2号議案** 取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名選任の件

取締役（監査等委員である取締役を除く。）全員（3名）は、本総会終結の時をもって任期満了となります。つきましては、経営体制強化のため2名増員し、取締役（監査等委員である取締役を除く。）5名の選任をお願いするものであります。なお、監査等委員会は、全ての取締役候補者について適任であると判断しております。

取締役候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)          | 略歴、当社における地位及び担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                         | 所有する当社の株式数 |
|-------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1     | 津谷 祐司<br>(1963年3月10日) | 1985年4月 株式会社博報堂入社<br>1999年9月 当社設立 代表取締役社長<br>2013年9月 当社取締役会長<br>2014年9月 当社代表取締役会長<br>2016年7月 当社代表取締役会長兼社長<br>2020年9月 当社代表取締役社長（現任）<br>(重要な兼職の状況)<br>Voltage Entertainment USA, Inc. Director<br>株式会社ボルテージVR取締役<br>株式会社ボルピクチャーズ代表取締役社長 | 667,800株   |
| 2     | 東 奈々子<br>(1969年6月21日) | 1992年4月 株式会社博報堂入社<br>2000年4月 当社取締役<br>2007年10月 当社取締役副社長<br>2013年9月 当社取締役副会長<br>2020年9月 当社取締役副社長（現任）<br>(重要な兼職の状況)<br>Voltage Entertainment USA, Inc. Director<br>株式会社ボルテージVR取締役<br>株式会社ボルピクチャーズ取締役                                    | 368,200株   |
| 3     | 松 永 浩<br>(1969年6月5日)  | 1990年4月 株式会社情報開発センター入社<br>2002年1月 当社入社<br>2005年9月 当社取締役（現任）<br>(担当) 総務IT本部管轄                                                                                                                                                          | 30,000株    |

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                              | 略歴、当社における地位及び担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                           | 所有する当社の株式数 |
|-------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 4     | かとう けいた<br>加藤慶太<br>(1979年8月14日)<br>【新任】   | 2007年4月 当社入社<br>2012年1月 株式会社タイトー 入社<br>2013年8月 当社入社<br>2014年7月 当社執行役員(現任)<br>(担当) V4事業部 V社長                             | 一株         |
| 5     | たま いけん すけ<br>玉井謙介<br>(1981年9月29日)<br>【新任】 | 2005年9月 株式会社インプレス入社<br>2008年4月 当社入社<br>2013年10月 当社執行役員(現任)<br>(担当) 開発共通本部長、「ぼるコミ」管轄<br>(重要な兼職の状況)<br>株式会社ボルテージVR代表取締役社長 | 3,100株     |

- (注) 1. 各候補者と当社グループとの間には特別の利害関係はありません。
2. 取締役候補者東奈々子氏の戸籍上の氏名は、津谷奈々子であります。
3. 取締役候補者津谷祐司氏及び東奈々子氏は、当社を設立以来、優れた先見性と強力なリーダーシップを発揮し、当社グループの業容拡大を牽引してまいりました。また、日本及び米国での事業立ち上げに携わり、企業経営・組織運営に関する豊富な経験と幅広い知見を有しております。今後も、業務執行の統括・指揮にその能力・経験を活かすことができるものと判断し、取締役候補者といたしました。
4. 取締役候補者松永浩氏は、取締役として経営全般に携わっており、当社グループ事業に関する豊富な経験と知見を活かして当社グループの業容拡大に貢献してまいりました。今後も、取締役としての職務を適切に遂行することができるものと判断し、取締役候補者といたしました。
5. 取締役候補者加藤慶太氏及び玉井謙介氏は、当社の執行役員として担当事業部の運営に携わっており、当社グループ事業に関する豊富な経験と知見を活かして当社グループの業容拡大に貢献してまいりました。今後も、取締役としてさらなる業績貢献を期待できるものと判断し、取締役候補者といたしました。
6. 当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、当該保険契約の内容の概要は、事業報告の20頁に記載のとおりです。各取締役候補者の選任が承認されますと、当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、当該保険契約は次回更新時においても同内容での更新を予定しております。

### 第3号議案 監査等委員である取締役3名選任の件

監査等委員である取締役全員（3名）は、本総会終結の時をもって任期満了となりますので、監査等委員である取締役3名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案に関しましてはあらかじめ監査等委員会の同意を得ております。

監査等委員である取締役の候補者は、次のとおりであります。

| 候補者番号 | 氏名<br>(生年月日)                        | 略歴、当社における地位及び担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                                     | 所有する当社の株式数 |
|-------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1     | わかばやし のぶ まさ<br>若林 信正<br>(1942年5月5日) | 1966年4月 大和証券株式会社入社<br>(現株式会社大和証券グループ本社)<br>1982年7月 大和投資顧問株式会社入社<br>(現三井住友DSアセットマネジメント株式会社)<br>1998年7月 同社専務取締役<br>2002年7月 同社常勤監査役<br>2005年10月 当社常勤社外監査役<br>2017年9月 当社社外取締役(常勤監査等委員)<br>(現任)<br><br>(重要な兼職の状況)<br>株式会社ボルテージVR監査役<br>株式会社ボルピクチャーズ監査役 | 一株         |
| 2     | やまじ てる ひさ<br>山路 輝久<br>(1945年2月18日)  | 1967年4月 大和証券株式会社入社<br>(現株式会社大和証券グループ本社)<br>2002年6月 NIFベンチャーズ株式会社入社<br>(現大和企業投資株式会社)<br>同社常勤監査役<br>2008年6月 当社社外監査役<br>2017年9月 当社社外取締役(監査等委員)(現任)                                                                                                   | 一株         |



| 候補者<br>番号 | 氏 名<br>(生年月日)           | 略歴、当社における地位及び担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                                                                        | 所有する当<br>社の株式数 |
|-----------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 3         | 井 口 敬 三<br>(1948年8月28日) | 1971年4月 大和証券株式会社入社<br>(現株式会社大和証券グループ本社)<br>2004年4月 愛媛県トラック厚生年金基金<br>常務理事兼運用執行理事就任<br>2005年7月 SBI証券株式会社入社<br>同社金融法人部部長<br>2013年3月 ドルトン・キャピタル・ジャパン株式<br>会社入社<br>2014年1月 同社代表取締役社長<br>2016年9月 当社社外監査役<br>2017年9月 当社社外取締役(監査等委員)(現<br>任) | 一株             |

- (注) 1. 各候補者と当社グループとの間には特別の利害関係はありません。
2. 若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏の各氏は社外取締役候補者であります。
3. 若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏の各氏は、長年にわたり会社役員を歴任しており、経営に関する豊富な実績・見識や、財務・会計・監査に関して十分な知見を有しておられることから、経営全般の監視と、有効な助言を期待し、監査等委員である社外取締役として選任をお願いするものであります。
4. 若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏の各氏は、現在、当社の社外取締役であります。社外取締役としての在任期間は、本総会終結の時をもって4年となります。各氏につきましては東京証券取引所に対し、独立役員として届け出ております。また、各氏の再任が承認された場合、引き続き独立役員として指定する予定であります。
5. 若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏の各氏は、過去に当社の監査役であったことがあります。
6. 当社は、若林信正氏、山路輝久氏及び井口敬三氏の各氏との間で、当社定款に基づき、法令に定める額を限度として損害賠償責任を限定する責任限定契約を締結しており、各氏の再任が承認された場合、各氏との間で当該契約と同等の内容の契約を継続する予定であります。
7. 当社は、保険会社との間で会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約を締結しており、当該保険契約の内容の概要は、事業報告の20頁に記載のとおりです。各取締役候補者の選任が承認されますと、当該保険契約の被保険者に含まれることとなります。また、当該保険契約は次回更新時においても同内容での更新を予定しております。

#### 第4号議案 補欠の監査等委員である取締役1名選任の件

2019年9月26日開催の第20期定時株主総会において補欠の監査等委員である取締役に選任されました市川肇氏の選任の効力は、本総会開始の時までとされており、法令に定める監査等委員である取締役の員数を欠くことになる場合に備え、補欠の監査等委員である取締役1名の選任をお願いするものであります。

なお、本議案に関しましてはあらかじめ監査等委員会の同意を得ております。補欠の監査等委員である取締役候補者は、次のとおりであります。

| 氏名<br>(生年月日)                    | 略歴、当社における地位及び担当<br>(重要な兼職の状況)                                                                                                                                                 | 所有する当社の株式数 |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| いちかわ はじめ<br>市川 肇<br>(1942年1月1日) | 1964年4月 株式会社東食入社<br>(現カーギルジャパン合同会社)<br>1997年1月 同社取締役<br>1998年6月 森永乳業株式会社入社<br>1999年6月 同社取締役<br>2003年6月 同社顧問<br>2005年4月 株式会社神明マタイ入社<br>(現株式会社神明)<br>同社専務取締役<br>2008年9月 当社社外監査役 | 一株         |

- (注) 1. 市川肇氏と当社グループとの間には特別の利害関係はありません。
2. 市川肇氏は補欠の社外取締役候補者であります。
3. 市川肇氏は、長年にわたり会社役員を歴任しており、経営に関する豊富な実績・見識や、財務・会計・監査に関して十分な知見を有しておられることから、経営全般の監視と、有効な助言を期待し、補欠の監査等委員である社外取締役として選任をお願いするものであります。
4. 市川肇氏の選任が承認され、監査等委員である取締役に就任した場合、当社定款に基づき、同氏との間で法令に定める額を限度として損害賠償責任を限定する責任限定契約を新たに締結する予定であります。
5. 市川肇氏の選任が承認され、監査等委員である取締役に就任した場合、当社が保険会社との間で締結する会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険契約の被保険者に含まれることとなります。当該保険契約の内容の概要は、事業報告の20頁に記載のとおりです。
6. 市川肇氏は、2008年9月から2017年9月まで、当社の監査役でありました。

## 第5号議案 取締役に対する株式報酬型ストック・オプション報酬額及び内容決定の件

### 1. 提案の理由及び当該報酬を相当とする理由

今般、役員報酬制度の見直しを行うこととし、報酬と当社の業績及び株式価値との連動性をより一層強めることにより、取締役が株価上昇によるメリットのみならず株価下落によるリスクまでも株主の皆様と共有することで、中長期的な業績向上と企業価値向上への貢献意欲や士気を一層高めることを目的として、当社取締役（監査等委員である取締役を除く。）に対するストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額及び新株予約権の具体的な内容のご承認をお願いするものであります。

### 2. 議案の内容（本制度における報酬等の額及び内容）

#### (1) スtock・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額

当社の取締役に対する報酬は、会社法第361条1項に基づき、2017年9月28日開催の第18期定時株主総会において、取締役（監査等委員である取締役を除く。）に対する金銭報酬として、年額350百万円以内（ただし、使用人分給与は含まない。）とすることをご承認いただき、今日に至っております。

このたび、当社の業績及び企業価値向上に対する意欲や士気を高め、より一層株主の皆様の利益を重視した業務展開を図ることを目的として、従来の金銭報酬の額とは別枠にて、取締役（監査等委員である取締役を除く。）に対するストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額を年額40百万円以内とすることにつき、ご承認をお願いするものであります。

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）に対して株式報酬型ストック・オプション報酬として発行する新株予約権の額は、新株予約権の割当日において算定した新株予約権1個当たりの公正価額に、割当てする新株予約権の総数に乗じた額となります。ここでいうところの割当日における新株予約権1個当たりの公正価額の算定につきましては、新株予約権の公正価値の算定のために一般的に利用されている算定方法を用いることとしております。なお、かかる株式報酬型ストック・オプションの付与は、新株予約権の公正な評価額を払込金額とする新株予約権を当社取締役に割当てする一方、当該払込金額に相当する金銭報酬を支給することとし、報酬請求権と本新株予約権の払込金額の払込債務とを相殺する方法により行います。

なお、現在の取締役は6名（うち、社外取締役3名）ですが、第2号議案及び第3号議案が原案どおり承認可決されました後は、取締役は8名（うち、社外取締役3名）となります。

(2) 報酬等の内容（ストック・オプションとして発行する新株予約権の具体的な内容）

①新株予約権の数

各事業年度に係る定時株主総会開催日から1年以内に発行する新株予約権の上限は、200個といたします。

②新株予約権の目的である株式の種類及び数

各事業年度に係る定時株主総会開催日から1年以内に発行する新株予約権の目的である株式の数の上限は20,000株といたします。なお、新株予約権の目的である株式の種類は普通株式とし、新株予約権1個当たりの目的である株式の数は100株といたします。

また、当社が当社普通株式につき株式分割または株式併合等を行うことにより、株式数の変更をすることが適切な場合は、当社は必要と認める調整を行うものといたします。

③新株予約権と引換えに払い込む金額

新株予約権の払込金額は、新株予約権の割当日においてブラック・ショールズ・モデルにより算定される公正な評価額といたします。ただし、当社は、本新株予約権の割当てを受ける者に対し、本新株予約権の払込金額の総額に相当する金銭報酬を支給することとし、この報酬請求権と本新株予約権の払込金額の払込債務とを相殺いたします。

④新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

新株予約権1個当たりの行使に際して出資される財産の価額は、新株予約権を行使することにより交付を受けることができる株式1株当たりの払込金額（以下「行使価額」という。）に付与株式数を乗じた金額といたします。行使価額は、金1円といたします。

⑤新株予約権を行使することができる期間

割当日後1年を経過する日から4年を経過する日までの範囲内で、取締役会が決定する期間といたします。

⑥譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による新株予約権の取得については、取締役会の承認を要するものといたします。

⑦新株予約権の行使の条件

- a 新株予約権者は、新株予約権の権利行使時においても、当社または当社関係会社の取締役、監査役または従業員であることを要することといたします。ただし、任期満了による退任、定年退職、その他正当な理由があると取締役会が認めた場合は、この限りではありません。
- b 新株予約権者は、新株予約権を行使することにより、行使された新株予約権の総数が割り当てられた新株予約権の総数に次の割合を乗じた数（但し、かかる方法により計算した新株予約権の数のうち1個未満の部分については切り上げるものといたします。）を上回らないことを条件といたします。

割当日より1年を経過した日以降2年を経過する日まで 3分の1

割当日より2年を経過した日以降3年を経過する日まで 3分の2

割当日より3年を経過した日以降本新株予約権の満期日まで 3分の3

- c その他の新株予約権の行使の条件は、取締役会決議により決定いたします。

⑧新株予約権の取得に関する事項

- a 当社が消滅会社となる合併契約、当社が分割会社となる会社分割についての分割契約もしくは分割計画、または当社が完全子会社となる株式交換契約もしくは株式移転計画について株主総会の承認（株主総会の承認を要しない場合には取締役会決議）がなされた場合は、当社は、当社取締役会が別途定める日の到来をもって、本新株予約権の全部を無償で取得することができることといたします。
- b 新株予約権者が権利行使をする前に、上記（7）に定める規定により本新株予約権の行使ができなくなった場合は、当社は新株予約権を無償で取得することができることといたします。

⑨その他の新株予約権の募集事項

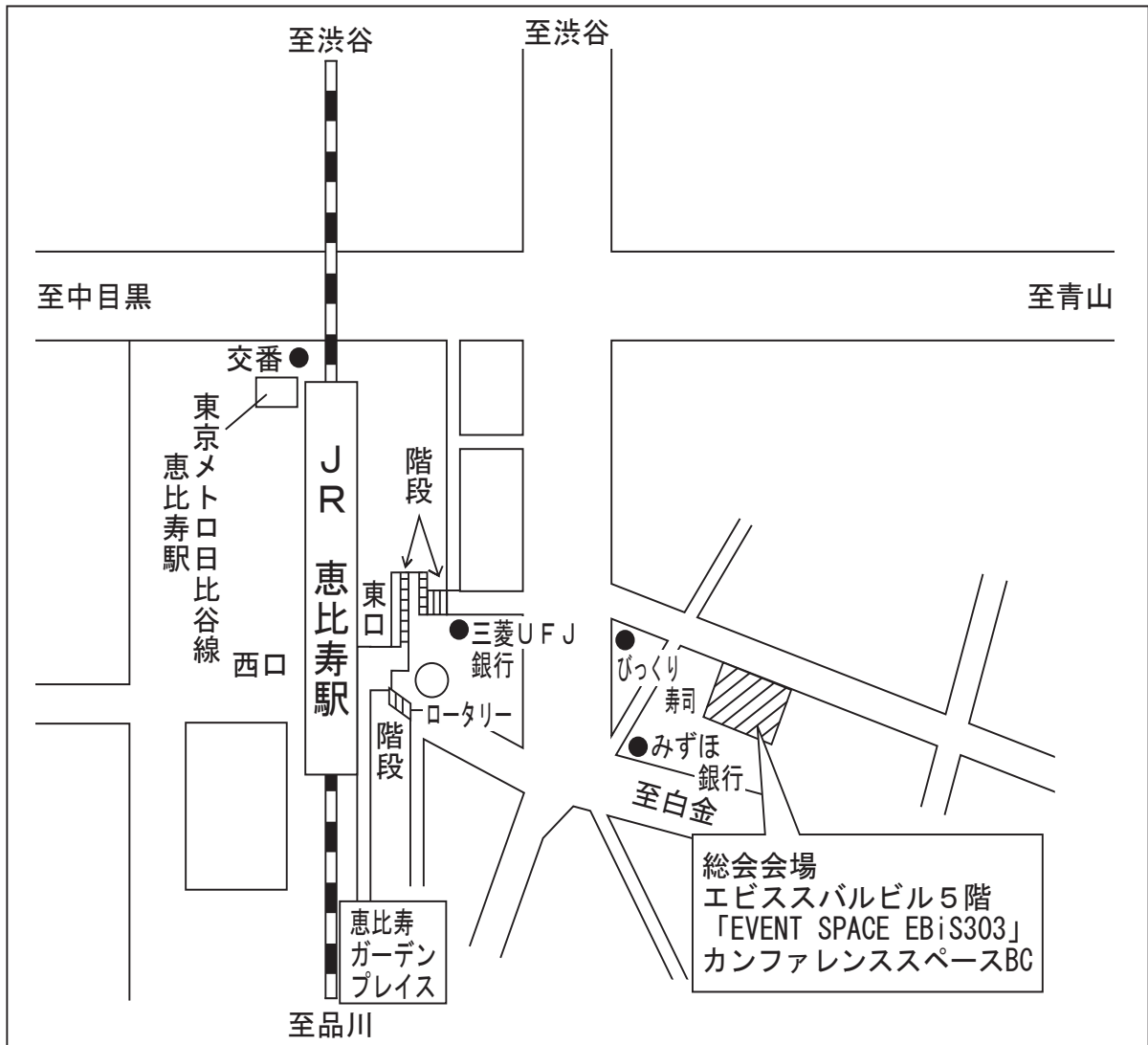
その他の新株予約権の内容等については、新株予約権の募集事項を決定する取締役会において定めることといたします。

以 上



# 株主総会会場ご案内図

会場：東京都渋谷区恵比寿一丁目20番8号  
エビススバルビル5階「EVENT SPACE EBiS303」  
カンファレンススペースBC  
電話 0120-303-557（フリーダイヤル）



JR山手線・埼京線 恵比寿駅東口より徒歩約5分  
東京メトロ日比谷線 恵比寿駅1番出口より徒歩約5分