

2024年3月11日

株 主 各 位

東京都千代田区丸の内一丁目11番1号
ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社
代表取締役社長 森 下 一 喜

第27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、厚く御礼申し上げます。

さて、当社第27期定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

なお、当日ご出席されない場合は、インターネット等又は書面により議決権を行使することができますので、お手数ながら株主総会参考書類をご検討のうえ、2024年3月27日（水曜日）午後6時までに、「議決権行使についてのご案内」（3頁から4頁）の方法により議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。

敬 具

記

- 開催日時 2024年3月28日（木曜日）午前10時（受付開始予定午前9時）
- 開催場所 東京都港区高輪三丁目13番1号
グランドプリンスホテル新高輪「国際館パミール」
（末尾の「株主総会会場のご案内」をご参照ください。）
- 目的事項
報告事項
 - 第27期（2023年1月1日から2023年12月31日まで）事業報告の内容、連結計算書類の内容並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件
 - 第27期（2023年1月1日から2023年12月31日まで）計算書類の内容報告の件
決議事項
議 案 取締役10名選任の件

株主総会ご出席の株主様へのお土産をご用意しておりませんので、あらかじめご了承くださいようお願い申し上げます。

4. 電子提供措置に関する事項

本総会の招集に際しては電子提供措置をとっており、インターネット上の下記ウェブサイト「第27期定時株主総会招集ご通知」及び「第27期定時株主総会その他の電子提供措置事項（交付書面省略事項）」として株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）を掲載しております。

当社ウェブサイト

<https://www.gungho.co.jp/jp/ir/stock/meeting.html>



電子提供措置事項は、上記ウェブサイトのほか、東京証券取引所（東証）のウェブサイトにも掲載しております。下記の東証ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）にアクセスして、「銘柄名（会社名）」に「ガンホー・オンライン・エンターテイメント」又は「コード」に「3765」を入力・検索し、「基本情報」、「縦覧書類/PR情報」を選択のうえ、ご確認くださいませようお願い申し上げます。

東証ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show>Show>



以上

~~~~~  
<株主様へのお知らせ>

◎本総会においては、書面交付請求の有無にかかわらず、一律に電子提供措置事項を記載した書面をお送りいたしますが、法令及び当社定款第16条の規定に基づき、次に掲げる事項につきましては、お送りする書面には記載しておりません。

①業務の適正を確保するための体制及びその運用状況の概要

②連結株主資本等変動計算書

③連結注記表

④株主資本等変動計算書

⑤個別注記表

なお、これらの事項は、会計監査人が会計監査報告を、監査役が監査報告を作成するに際して監査した対象書類に含まれております。

◎電子提供措置事項に修正が生じた場合は、掲載している各ウェブサイトにも修正内容を掲載させていただきます。


◎本総会の決議結果につきましては、当社ウェブサイトにも掲載させていただきます。

◎株主でない代理人及びご同伴の方など、株主以外の方は株主総会にご出席いただけませんので、ご注意くださいませようお願い申し上げます。



## 議決権行使についてのご案内

株主総会における議決権は、株主の皆様の大切な権利です。  
株主総会参考書類をご検討のうえ、議決権を行使していただきますようお願い申し上げます。  
議決権を行使する方法は、以下の3つの方法がございます。



**株主総会にご出席される場合**

議決権行使書用紙を会場受付にご提出ください。

---

日 時

2024年3月28日（木曜日）  
午前10時（受付開始予定:午前9時）




**インターネット等で議決権を行使される場合**

次ページの案内に従って、議案に対する賛否をご入力ください。

---

行使期限

2024年3月27日（水曜日）  
午後6時入力完了分まで



**書面（郵送）で議決権を行使される場合**

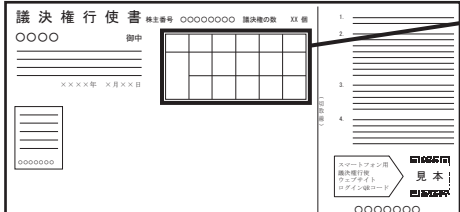
議決権行使書用紙に議案に対する賛否をご表示のうえ、ご返送ください。

---

行使期限

2024年3月27日（水曜日）  
午後6時到着分まで

## 議決権行使書用紙のご記入方法のご案内



ここに議案に対する賛否をご記入ください。

**議案**

- 全員賛成の場合 >> (賛) に○印
- 全員反対の場合 >> (否) に○印
- 一部の候補者に賛成の場合 >> (賛) に○印をし、
- 一部の候補者に反対の場合 >> 反対する候補者の番号をご記入ください。

※議決権行使書用紙はイメージです。

- ・インターネット等及び書面（郵送）の両方で議決権行使をされた場合は、インターネット等による議決権行使を有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。また、インターネット等により複数回、議決権行使をされた場合は、最後に行われたものを有効な議決権行使としてお取り扱いいたします。
- ・書面（郵送）により議決権を行使された場合の議決権行使書において、議案に対する賛否の表示がない場合は、賛成の表示があったものとしてお取り扱いいたします。

# インターネット等による議決権行使のご案内

## QRコードを読み取る方法 「スマート行使」

議決権行使コード及びパスワードを入力することなく議決権行使ウェブサイトへログインすることができます。

- 1 議決権行使書用紙右下に記載のQRコードをスマートフォンかタブレット端末で読み取ってください。



※「QRコード」は株式会社デンソーウェブの登録商標です。

- 2 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。



「スマート行使」での議決権行使は1回に限り可能です。

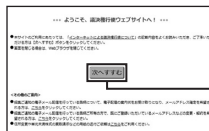
議決権行使後に行使内容を変更する場合は、お手数ですがPC向けサイトへアクセスし、議決権行使書用紙に記載の「議決権行使コード」・「パスワード」を入力してログイン、再度議決権行使をお願いいたします。

※QRコードを再度読み取っていただくと、PC向けサイトへ遷移できます。

## 議決権行使コード・パスワードを入力する方法

議決権行使ウェブサイト <https://www.tosyodai54.net>

- 1 議決権行使ウェブサイトへアクセスしてください。



「次へ進む」をクリック

- 2 議決権行使書用紙に記載された「議決権行使コード」をご入力ください。



「議決権行使コード」を入力

「ログイン」をクリック

- 3 議決権行使書用紙に記載された「パスワード」をご入力ください。



「パスワード」を入力

実際にご使用になる新しいパスワードを設定してください

「登録」をクリック

- 4 以降は画面の案内に従って賛否をご入力ください。

※操作画面はイメージです。

インターネットによる議決権行使でパソコンやスマートフォン、携帯電話の操作方法などがご不明な場合は、右記にお問い合わせください。

東京証券代行株式会社

電話：0120-88-0768 (フリーダイヤル)

受付時間 午前9時～午後9時

- ・機関投資家の皆様は、株式会社ICJの運営する機関投資家向け議決権電子行使プラットフォームをご利用いただくことが可能です。
- ・インターネットによる議決権行使は、株主様のインターネット利用環境によってはご利用いただけない場合がございます。
- ・議決権行使ウェブサイトへのアクセスに際して、通信料金及びプロバイダへの接続料金は株主様のご負担となりますので、ご了承ください。

## 株主総会参考書類

### 議案及び参考事項

#### 議案 取締役10名選任の件

取締役全員（10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、取締役10名の選任をお願いするものであります。

候補者は次のとおりであります。

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                    | 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                                                                                                     | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 所有する当<br>社の株式数 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1                                                                                                                                                                            | <small>もりした かずき</small><br><b>森 下 一 喜</b><br>(1973年9月16日)<br><br><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">再任</div> | 1994年4月 株式会社バルテック入社<br>1996年7月 株式会社ソフトクリエイト入社<br>2000年3月 ドルフィン・ネット株式会社 取締役<br>2000年12月 キッカーズ放送網株式会社 取締役<br>2001年5月 オンセール株式会社（現当社）<br>E-サービス部長<br>2002年8月 当社 COO<br>2004年1月 当社 代表取締役社長（現任）<br>2005年12月 株式会社ゲームアーツ 取締役<br>2008年3月 同社 代表取締役社長（現任）<br><br>（重要な兼職の状況）<br>株式会社ゲームアーツ 代表取締役社長<br>Gravity Co.,Ltd. 理事（取締役） | 1,009,600株     |
| <b>【候補者とした理由】</b><br>森下一喜氏は、当社代表取締役に就任以来、最高経営責任者として、「バズル&ドラゴンズ」及び「ラグナロクオンライン」等のゲーム開発・運営等において中心的役割を果たし、これまでの当社の飛躍的な成長・発展に大きく貢献してまいりました。引き続き、当社の更なる飛躍のため取締役として選任をお願いするものであります。 |                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                           | 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                                                                                  | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 所有する当<br>社の株式数 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 2                                                                                                                                                                   | さ か い か ず や<br>坂 井 一 也<br>(1965年1月28日)<br><br><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">再任</div> | 1987年4月 株式会社九州相互銀行（現株式会社十<br>八親和銀行） 入行<br>1993年1月 エクス・ツールズ株式会社入社<br>2002年4月 同社 代表取締役社長<br>2004年4月 当社入社 管理部長兼CFO<br>2005年3月 当社 取締役（現任）<br>2006年1月 当社 管理本部長兼CFO<br>2008年4月 当社 財務戦略本部長兼CFO<br>2009年4月 当社 経営管理本部長兼CFO<br>2009年10月 当社 常務執行役員<br>2010年8月 当社 財務経理本部長兼CFO<br>2011年1月 当社 常務執行役員財務経理本部長兼<br>経営管理本部長兼CFO<br>2011年7月 当社 常務執行役員財務経理本部長兼<br>CFO兼IRO<br>2012年3月 当社 財務経理本部長兼CFO兼IRO<br>2014年4月 当社 財務経理本部長兼CFO（現任）<br>2017年3月 株式会社ゲームアーツ 取締役<br>（現任）<br><br>（重要な兼職の状況）<br>株式会社ゲームアーツ 取締役<br>Gravity Co.,Ltd. 理事（取締役）<br>GungHo Online Entertainment Asia Pacific Pte.Ltd.<br>Director（取締役） | 100,000株       |
| <b>【候補者とした理由】</b><br>坂井一也氏は、CFOとして、当社創業初期から財務・経理の統括責任者として責務を果たして<br>おります。豊富な経験と実績を有し、当社事業に精通していることから、当社の今後の持続的<br>な成長と発展のために尽力いただきたく、引き続き取締役として選任をお願いするものであり<br>ます。 |                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                         | 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                                                                                    | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 所有する当<br>社の株式数 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 3                                                                                                                                                                                 | きたむら よしのり<br><b>北村佳紀</b><br>(1968年6月11日)<br><br><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">再任</div> | 1992年4月 株式会社学生援護会（現パーソルキャリア株式会社）入社<br>1995年1月 株式会社ロスマンズジャパン入社<br>1999年9月 ICC株式会社入社<br>2002年1月 エヌ・シー・ジャパン株式会社入社<br>2003年2月 当社入社 マーケティング部長<br>2006年1月 当社 マーケティング本部長<br>2006年3月 当社 取締役（現任）<br>2007年7月 当社 国際事業統括本部長<br>2009年10月 当社 常務執行役員国際本部長<br>2012年3月 当社 国際本部長<br>2015年10月 当社 GV事業本部長（現任）<br><br>（重要な兼職の状況）<br>Gravity Co.,Ltd. 理事(取締役)兼COO兼CCO | 40,000株        |
| <b>【候補者とした理由】</b><br>北村佳紀氏は、当社創業初期からゲーム事業の成長に貢献し、特に、韓国子会社のGravityグループの統括責任者として、大きく発展した同社の事業を牽引しており、更なる成長と発展のために尽力いただきたく、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。                                |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |
| 4                                                                                                                                                                                 | よしだ こうじ<br><b>吉田康二</b><br>(1953年11月27日)<br><br><div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">再任</div>  | 1977年4月 アラビア石油株式会社入社<br>2000年5月 任天堂株式会社入社<br>2002年1月 同社 総務部長<br>2005年10月 同社 総務本部長<br>2006年6月 同社 取締役<br>2011年4月 当社入社 経営管理本部長代行<br>2011年7月 当社 経営管理本部長兼COO兼CCMO（現任）<br>2012年3月 当社 取締役（現任）<br><br>（重要な兼職の状況）<br>GungHo Online Entertainment Asia Pacific Pte.Ltd.<br>Director（取締役）                                                                  | 11,500株        |
| <b>【候補者とした理由】</b><br>吉田康二氏は、法務・人事・総務等、管理部門に関する幅広い見識と豊富な経験を有しており、任天堂株式会社での取締役としての経験を活かして当社においても経営管理部門の統括責任者として飛躍的な発展に貢献してまいりました。当社の更なる成長と発展のために尽力いただきたく、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。 |                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |

| 候補者番号                                                                                                                                                                                            | 氏名<br>(生年月日)                                                                             | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 所有する当社の株式数 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 5                                                                                                                                                                                                | <p>いちかわ あきひこ<br/>市川 彰彦<br/>(1973年5月22日)</p> <p style="text-align: center;"><b>再任</b></p> | <p>1992年4月 横浜フリーゲルズ入団<br/> 1995年5月 株式会社ソフトクリエイイト入社<br/> 2000年5月 ドルフィン・ネット株式会社 取締役<br/> 2000年12月 キッカーズ放送網株式会社入社<br/> 2002年2月 株式会社ベルシステム24入社<br/> 2004年10月 株式会社メディアアン入社<br/> 2005年10月 当社入社<br/> 2007年3月 株式会社ゲームアーツ 取締役<br/> 2008年4月 当社 執行役員 新規事業開発室長<br/> 2009年12月 当社 執行役員 ゲーム事業部<br/> モバイル・コンシューマ本部長<br/> 2012年1月 当社 執行役員 開発本部 第1企画開発本部長<br/> 2015年10月 当社 執行役員<br/> 当社 パートナー・パブリッシング本部長 (現任)<br/> 2021年3月 当社 取締役 (現任)</p> | 3,150株     |
| <p><b>【候補者とした理由】</b><br/> 市川彰彦氏は、当社創業初期から当社の事業に関わり、かかる幅広い見識と豊富な経験をもとにパートナー・パブリッシング事業等の推進に携わってまいりました。当社の今後の成長と発展のために尽力いただきたく、引き続き取締役として選任をお願いするものであります。</p>                                       |                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |            |
| 6                                                                                                                                                                                                | <p>おおば のりかず<br/>大庭 則一<br/>(1966年8月27日)</p> <p style="text-align: center;"><b>再任</b></p>  | <p>1989年4月 株式会社三菱銀行 (現株式会社三菱UFJ銀行) 入行<br/> 2006年12月 ソフトバンク株式会社 (現ソフトバンクグループ株式会社) 財務部財務企画グループ長<br/> 2008年6月 当社 上席執行役員財務戦略本部長 (ソフトバンクグループ株式会社から出向)<br/> 2011年3月 当社 取締役 (現任)</p> <p>(重要な兼職の状況)<br/> ソフトバンクグループ株式会社 財務企画部長<br/> ソフトバンクグループジャパン株式会社 取締役</p>                                                                                                                                                                   | 1,000株     |
| <p><b>【候補者とした理由】</b><br/> 大庭則一氏は、ソフトバンクグループの財務部門及び当社の財務経理部門において実績と経験を有し、当社の事業についても十分ご理解いただいております。引き続き経営全般に関する知見、特に財務会計に関する高度な知識や豊富な経験をもとに当社の更なる成長に貢献していただけるものと期待されるため、取締役として選任をお願いするものであります。</p> |                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |            |



| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                                                                      | 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                                                                                                                       | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 所有する当<br>社の株式数 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 7                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p style="text-align: center;">おにおし ひでつぐ<br/>大西 秀 亜<br/>(1964年3月7日)</p> <p style="text-align: center;"><b>再任</b></p> <p style="text-align: center;">社外取締役<br/>独立役員</p> | <p>1986年4月 株式会社富士銀行（現株式会社みずほ銀行） 入行</p> <p>1999年12月 富士キャピタルマネジメント株式会社（現MCPパートナーズ株式会社） インベストメントオフィサー</p> <p>2002年2月 株式会社リンク・セオリー・ホールディングス（現株式会社リンク・セオリー・ジャパン） 取締役CFO</p> <p>2009年9月 株式会社ファーストリテイリング 執行役員CFO</p> <p>2011年4月 株式会社アバージェンス 代表取締役（現任）</p> <p>2011年6月 合同会社インテグリティ 共同代表（現任）</p> <p>2016年3月 当社 取締役（現任）</p> <p>2016年3月 株式会社ベーシック 社外取締役</p> <p>2018年4月 同社 社外取締役（監査等委員）（現任）</p> <p>2019年5月 アークランドサカモト株式会社（現アークランズ株式会社） 社外監査役</p> <p>2021年4月 株式会社キューブ 社外取締役（現任）</p> <p>2022年5月 アークランズ株式会社 社外取締役（監査等委員）（現任）</p> <p>（重要な兼職の状況）<br/>合同会社インテグリティ 共同代表<br/>株式会社アバージェンス 代表取締役<br/>アークランズ株式会社 社外取締役（監査等委員）<br/>株式会社キューブ 社外取締役</p> | 1,000株         |
| <p><b>【候補者とした理由及び期待される役割の概要】</b><br/>大西秀亜氏は、企業経営に関する豊富な経験と幅広い見識を有しております。経営全般に関する知見、特に財務会計に関する高度な知識や豊富な経験及びグローバルな視点に基づいた助言をいただくことにより当社の継続的な成長と企業価値の更なる向上が期待されるため、引き続き社外取締役として選任をお願いするものであります。<br/>なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって8年となります。また、再任が承認された場合には、同氏は引き続き独立役員となる予定です。</p> |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                                                             | 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                                                                                                                                                                           | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 所有する当<br>社の株式数 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 8                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p style="text-align: center;">みやかわ けいじ<br/>宮川 圭治<br/>(1958年11月5日)</p> <p style="text-align: center;"><span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">再任</span></p> <p style="text-align: center;">社外取締役<br/>独立役員</p> | <p>1982年4月 日本貿易振興会（現日本貿易振興機構）入会</p> <p>1988年7月 バンカース・トラスト銀行（現ドイツ証券株式会社）入行</p> <p>1999年7月 ドイツ証券株式会社 M&amp;A部門統括責任者</p> <p>2006年10月 同社 投資銀行部門副会長</p> <p>2009年9月 リンカーン・インターナショナル株式会社 会長</p> <p>2012年6月 株式会社アシックス 社外監査役</p> <p>2013年6月 同社 社外取締役</p> <p>2016年3月 同社 監査役</p> <p>2018年3月 当社 取締役（現任）</p> <p>2019年1月 リンカーン・インターナショナル株式会社 シニアアドバイザー（現任）</p> <p>2021年6月 H.U.グループホールディングス株式会社 社外取締役（現任）</p> <p>2023年12月 Zensho International Limited 社外取締役（現任）</p> <p>（重要な兼職の状況）<br/>リンカーン・インターナショナル株式会社<br/>シニアアドバイザー<br/>H.U.グループホールディングス株式会社<br/>社外取締役</p> | 500株           |
| <p><b>【候補者とした理由及び期待される役割の概要】</b></p> <p>宮川圭治氏は、金融サービス業界における経営者としての豊富な経験と専門の見地から、当社の経営全般、特に財務会計及びグローバルな視点に基づいた助言をいただいております。当社の継続的な成長と企業価値の更なる向上を図るため、引き続き社外取締役として選任をお願いするものであります。</p> <p>なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって6年となります。また、再任が承認された場合には、同氏は引き続き独立役員となる予定です。</p> |                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                |

| 候補者<br>番号                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 氏 名<br>(生 年 月 日)                                                             | 略歴、地位、担当及び重要な兼職の状況                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 所有する当<br>社の株式数 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 9                                                                                                                                                                                                                                                                                           | た な か すずむ<br>田 中 晋<br>(1953年3月11日)<br><br><b>再任</b><br><br>社外取締役<br><br>独立役員 | 1976年4月 任天堂株式会社入社<br>2012年7月 同社 業務本部副本部長<br>2013年6月 同社 取締役業務本部長<br>2016年6月 同社 上席執行役員業務本部長<br>2018年6月 同上 退任<br>同社 顧問<br>2019年6月 同上 退任<br>2020年3月 当社 取締役(現任)                                                                                                                                                                                                                                                      | —              |
| <b>【候補者とした理由及び期待される役割の概要】</b><br>田中晋氏は、任天堂株式会社において長年培ってきた国内外のゲーム事業に関する豊富な経験と高い知見を有し、同社における取締役としての経験を活かして当社の経営全般に助言をいただいております。今後も、当社の経営全般に亘り助言をいただくことにより、当社の継続的な成長と企業価値の更なる向上を図るため、引き続き社外取締役として選任をお願いするものであります。<br>なお、同氏の当社社外取締役就任期間は、本総会終結の時をもって4年となります。また、再任が承認された場合には、同氏は引き続き独立役員となる予定です。 |                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |
| 10                                                                                                                                                                                                                                                                                          | はら えつこ<br>原 悦子<br>(1974年10月18日)<br><br><b>新任</b><br><br>社外取締役<br><br>独立役員    | 2001年10月 弁護士登録（第二東京弁護士会）<br>アンダーソン・毛利法律事務所（現アンダーソン・毛利・友常法律事務所外<br>国法共同事業）入所<br>2006年9月 Allen & Overy 法律事務所勤務<br>2007年4月 ニューヨーク州弁護士登録<br>2011年1月 アンダーソン・毛利・友常法律事務所<br>（現アンダーソン・毛利・友常法律事<br>務所外国法共同事業）パートナー弁護士<br>（現任）<br>2012年4月 法務省日本法台外言語訳推進会議委員<br>2013年4月 一橋大学法科大学院非常勤講師<br>2019年4月 東京大学大学院法学政治学研究所准教授<br>2022年4月 東京大学大学院法学政治学研究所非常<br>勤講師（現任）<br><br>（重要な兼職の状況）<br>アンダーソン・毛利・友常法律事務所外<br>国法共同事業<br>パートナー弁護士 | —              |
| <b>【候補者とした理由及び期待される役割の概要】</b><br>原悦子氏は、弁護士としての豊富な経験と高い知見を有しており、これまで直接会社経営に関与した経験はありませんが、その豊富な経験と幅広い見識に基づき当社の経営全般に助言いただくことで、コーポレートガバナンスを一層強化し、当社の継続的な成長と企業価値の更なる向上を図るため、社外取締役として選任をお願いするものであります。<br>なお、同氏は東京証券取引所の定める独立役員の要件を満たしており、独立役員として同取引所へ届け出る予定であります。                                 |                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                |

(注) 1. 各取締役候補者と当社との間には、特別の利害関係はありません。

2. 責任限定契約の概要

当社は、現在、取締役 大庭則一氏、大西秀亜氏、宮川圭治氏及び田中晋氏との間でそれぞれ責任限定契約を締結しており、当該取締役候補者の再任が承認された場合には責任限定契約を継続する予定であります。また、原悦子氏の選任が承認された場合には当社は同様の責任限定契約を締結する予定であります。なお、「責任限定契約の内容の概要」については、事業報告29頁をご参照ください。

3. 補償契約の概要

当社は、現在、取締役 森下一喜氏、坂井一也氏、北村佳紀氏、吉田康二氏、市川彰彦氏、大庭則一氏、大西秀亜氏、宮川圭治氏及び田中晋氏との間でそれぞれ補償契約を締結しており、当該取締役候補者の再任が承認された場合には補償契約を継続する予定であります。また、原悦子氏の選任が承認された場合には当社は同様の補償契約を締結する予定であります。なお、「補償契約の内容の概要」については、事業報告29頁をご参照ください。

4. 役員等賠償責任保険契約の概要

森下一喜氏、坂井一也氏、北村佳紀氏、吉田康二氏、市川彰彦氏、大庭則一氏、大西秀亜氏、宮川圭治氏及び田中晋氏は、現在、当社の取締役であり、当社は現在、当該9名の取締役候補者を被保険者として保険会社との間で役員等賠償責任保険(D&O保険)契約を締結しており、上記9名の再任が承認された場合には、当該保険契約の被保険者となる予定であります。当該保険契約は、2024年12月27日をもって期間が満了いたしますが、その後更新することを予定しております。また、原悦子氏の選任が承認された場合には、上記の保険契約の被保険者に含まれることとなります。なお、「役員等賠償責任保険契約の内容の概要」については、事業報告29頁をご参照ください。

#### 【ご参考】社外役員の独立性に関する基準

社外役員または社外役員候補者の独立性については、当社において合理的に可能な範囲で調査した結果、東京証券取引所が定める「独立性基準」に加え、次の各項目のいずれにも該当しないと判断される場合に、独立性を有しているものと判断します。

1. 当社グループの業務執行者または過去10年間に於いて業務執行者であった者
2. 過去10年間に於いて当社グループの非業務執行取締役、会計参与または監査役であった場合は、その就任前10年間に於いて上記の1に該当していた者
3. 当社グループの主要な取引先（注1）の業務執行者
4. 当社グループから役員報酬以外に多額の金銭その他の財産（注2）を得ているコンサルタント、会計専門家または法律専門家（当該財産を得ている者が法人、組合等の団体である場合は、当該団体に所属する者をいう。）
5. 当社の発行済株式総数の10%以上の株式を保有する主要株主またはその業務執行者
6. 当社の借入額が当社総資産の2%を超える借入先またはその業務執行者
7. 当社グループより当該寄付先の年間総収入の2%を超える寄付を受けた者または受けた団体に所属する者
8. 過去3年間に於いて上記の3から7までに該当していた者
9. 上記の1から8までに該当する者の配偶者、二親等内の親族、同居の親族または生計を共にする者

- (注) 1. 「主要な取引先」とは、当社グループとの取引額が1事業年度につき当社連結売上高の2%を超えることをいう。
2. 「多額の金銭その他の財産」とは、その価額の総額が1事業年度につき、個人の場合は1,000万円以上、団体の場合は当該団体の連結売上高または総収入の2%を超えることをいう。

【ご参考】

当社取締役会が必要と考える各取締役の主な専門性・経験は以下のとおりです。

| 氏名    | 役職             | 経営全般 | ゲーム開発・IP創出 | ゲーム運営・IP展開 | 財務会計 | グローバル | 広報・IR・マーケティング | 法務・ガバナンス | 人事・労務 |
|-------|----------------|------|------------|------------|------|-------|---------------|----------|-------|
| 森下 一喜 | 代表取締役社長        | ●    | ●          | ●          |      | ●     | ●             | ●        |       |
| 坂井 一也 | 取締役            | ●    |            |            | ●    | ●     | ●             |          |       |
| 北村 佳紀 | 取締役            | ●    |            | ●          |      | ●     | ●             |          |       |
| 吉田 康二 | 取締役            | ●    |            |            |      | ●     |               | ●        | ●     |
| 市川 彰彦 | 取締役            | ●    |            | ●          |      | ●     | ●             |          |       |
| 大庭 則一 | 取締役            | ●    |            |            | ●    | ●     |               |          |       |
| 大西 秀亜 | 社外取締役/<br>独立役員 | ●    |            |            | ●    | ●     |               |          |       |
| 宮川 圭治 | 社外取締役/<br>独立役員 | ●    |            |            | ●    | ●     |               |          |       |
| 田中 晋  | 社外取締役/<br>独立役員 | ●    |            |            |      | ●     | ●             |          |       |
| 原 悦子  | 社外取締役/<br>独立役員 |      |            |            |      | ●     |               | ●        |       |

(注) 上記一覧表は、各候補者の有するすべての知見を表すものではありません。

以上

## (添付書類)

### 事 業 報 告

(2023年1月1日から  
2023年12月31日まで)

## 1. 企業集団の現況に関する事項

### (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経済環境については、新型コロナウイルス感染症の影響による停滞から徐々に回復し、人々の往来が活発になりつつある一方、世界的な物価高騰や不安定な国際情勢、為替相場の変動などにより、依然先行き不透明な状況が継続しました。

このような状況の中、当社では引き続きグローバル配信を見据えたゲーム開発に注力するとともに、既存タイトルの価値最大化を図るため各ゲームのMAU (Monthly Active User : 月に1回以上ゲームにログインしている利用者) の維持・拡大やゲームブランドの強化に取り組んでまいりました。

「パズル&ドラゴンズ」(以下「パズドラ」)に関しましては、より多くの皆様に「パズドラ」を長期的にお楽しみいただくことを主眼に、新要素の追加や大感謝祭をはじめとするイベントの開催、他社有名キャラクターとのコラボレーションなどの取り組みを継続してまいりました。また、2023年12月5日には「パズドラ」シリーズの最新作「パズル&ドラゴンズ ストーリー」がApple Arcadeから全世界150カ国以上に配信開始されました。

Nintendo Switch<sup>TM</sup>向け対戦ニンジャガムアクションゲーム「ニンジャラ」は、新コンテンツの追加やテレビアニメの放送、オフラインイベントの開催など、包括的な取り組みを実施することで、若年齢層を中心に好調なアクティビティを維持してまいりました。

また、子会社の事業につきまして、Gravity Co., Ltd. 及びその連結子会社が配信しているRagnarok関連タイトルは、新作タイトルのリリースや既存タイトルのアップデート及びイベントの開催を継続的に実施してまいりました。なかでも2023年4月に東南アジア地域向けに配信が開始されたスマートフォン向けMMORPG「Ragnarok Origin」は、好調な売上を記録し連結業績にも大きく寄与しました。

この結果、当連結会計年度における売上高は125,315百万円(前連結会計年度比18.8%増)、営業利益27,880百万円(前連結会計年度比0.8%増)、経常利益29,308百万円(前連結会計年度比1.1%増)、親会社株主に帰属する当期

純利益16,433百万円（前連結会計年度比13.6%減）となりました。

なお、当社グループは単一セグメントであるため、セグメント情報に関連付けて記載しておりません。

② 設備投資の状況

当連結会計年度におきましては、総額2,935百万円の設備投資を行いました。その主なものは、ゲーム開発に係る支出として1,798百万円であります。

③ 資金調達の状況

当連結会計年度におきましては、重要な資金調達はありません。

④ 他の会社の株式その他持分又は新株予約権の取得又は処分の状況

該当事項はありません。



## (2) 財産及び損益の状況

### ① 連結

(単位：百万円)

| 区 分                 | 第24期                       | 第25期                       | 第26期                       | 第27期                       |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                     | 自2020年1月1日<br>至2020年12月31日 | 自2021年1月1日<br>至2021年12月31日 | 自2022年1月1日<br>至2022年12月31日 | 自2023年1月1日<br>至2023年12月31日 |
| 売 上 高               | 98,844                     | 104,626                    | 105,505                    | 125,315                    |
| 営 業 利 益             | 30,157                     | 32,802                     | 27,649                     | 27,880                     |
| 経 常 利 益             | 30,202                     | 33,629                     | 28,985                     | 29,308                     |
| 親会社株主に帰<br>属する当期純利益 | 16,369                     | 22,883                     | 19,022                     | 16,433                     |
| 1株当たり<br>当期純利益      | 239円94銭                    | 341円44銭                    | 305円61銭                    | 272円65銭                    |
| 総 資 産               | 122,257                    | 134,930                    | 152,210                    | 168,045                    |
| 純 資 産               | 104,727                    | 118,672                    | 132,834                    | 149,495                    |
| 1株当たり<br>純資産額       | 1,422円35銭                  | 1,681円71銭                  | 1,894円36銭                  | 2,127円98銭                  |

(注) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第26期の期首から適用しており、第26期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

### ② 個別

(単位：百万円)

| 区 分            | 第24期                       | 第25期                       | 第26期                       | 第27期                       |
|----------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                | 自2020年1月1日<br>至2020年12月31日 | 自2021年1月1日<br>至2021年12月31日 | 自2022年1月1日<br>至2022年12月31日 | 自2023年1月1日<br>至2023年12月31日 |
| 売 上 高          | 62,643                     | 66,642                     | 58,986                     | 48,128                     |
| 営 業 利 益        | 23,117                     | 23,258                     | 16,995                     | 10,499                     |
| 経 常 利 益        | 23,197                     | 23,764                     | 17,797                     | 11,139                     |
| 当期純利益          | 12,816                     | 18,529                     | 9,144                      | 7,494                      |
| 1株当たり<br>当期純利益 | 187円86銭                    | 276円47銭                    | 146円92銭                    | 124円34銭                    |
| 総 資 産          | 100,150                    | 107,091                    | 105,314                    | 105,370                    |
| 純 資 産          | 92,480                     | 99,005                     | 98,388                     | 99,194                     |
| 1株当たり<br>純資産額  | 1,348円22銭                  | 1,534円56銭                  | 1,571円35銭                  | 1,634円31銭                  |

(注) 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)等を第26期の期首から適用しており、第26期以降に係る各数値については、当該会計基準等を適用した後の数値となっております。

### (3) 重要な親会社及び子会社の状況

#### ① 親会社との関係

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             | 当社の議決権比率             | 主な事業内容                            |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------------|
| 株式会社<br>ゲームアーツ                                             | 78百万円           | 100.00%              | PCオンラインゲーム、コンシューマゲームの企画・開発・販売     |
| Gravity Co.,Ltd.                                           | 3,474百万<br>ウォン  | 59.31%               | PCオンラインゲーム、スマートフォンゲームの企画・開発・運営・配信 |
| Gravity<br>Interactive, Inc.                               | 10,540千<br>米ドル  | 100.00%<br>(100.00%) |                                   |
| Gravity<br>Communications<br>Co.,Ltd.                      | 155百万<br>台湾ドル   | 100.00%<br>(100.00%) |                                   |
| Gravity<br>NeoCyon, Inc.                                   | 3,990百万<br>ウォン  | 99.52%<br>(99.52%)   |                                   |
| PT Gravity Game<br>Link                                    | 43,221百万<br>ルピア | 70.00%<br>(70.00%)   |                                   |
| Gravity Game Tech<br>Co.,Ltd.                              | 88百万<br>タイバーツ   | 100.00%<br>(100.00%) |                                   |
| グラビティゲーム<br>アライズ株式会社                                       | 100百万円          | 100.00%<br>(100.00%) |                                   |
| Gravity Game Hub<br>PTE.,Ltd.                              | 6百万<br>シンガポールドル | 100.00%<br>(100.00%) |                                   |
| Gravity Game<br>Vision Limited                             | 3百万<br>香港ドル     | 100.00%<br>(100.00%) |                                   |
| GungHo Online<br>Entertainment<br>America, Inc.            | 300千<br>米ドル     | 100.00%              |                                   |
| スーパートリック・<br>ゲームズ株式会社                                      | 50百万円           | 100.00%              | コンシューマゲームの企画・開発                   |
| GungHo Online<br>Entertainment<br>Asia Pacific<br>Pte.Ltd. | 55,491千<br>米ドル  | 100.00%              | 持株会社                              |

| 会 社 名         | 資 本 金 | 当社の議決権比率 | 主な事業内容          |
|---------------|-------|----------|-----------------|
| スクワッドスターズ株式会社 | 10百万円 | 100.00%  | コンシューマゲームの企画・開発 |

- (注) 1. 当社の議決権比率の( )内は間接所有割合を内数で示しております。  
2. スクワッドスターズ株式会社は、2023年6月に設立した会社であります。  
3. 株式会社アクワイアについては、当連結会計年度において当社が保有する全ての株式を譲渡したため、重要な子会社から除外しました。

③ 事業年度末日における特定完全子会社の状況

該当事項はありません。

#### (4) 対処すべき課題

当社グループは常に変化し続けるゲーム産業の経営環境を早期かつ的確に把握し、優先的に対処すべき重要課題を定め、それに適合した経営戦略を推進しております。

##### ① 既存価値の最大化

当社グループでは、サービス開始から21周年を迎えた「ラグナロクオンライン」や、2024年2月に12周年を迎えたスマートフォン向けゲーム「パズドラ」をはじめ、ゲームブランドとして確立したコンテンツ資産を多角的に利用することを経営方針の一つとしております。

「パズドラ」シリーズにおいては、スマートフォン向けゲームのみならず、長期的展開を主眼にゲームのブランド力向上を目指し、家庭用ゲーム、アニメ、キャラクターグッズ、コミック、eスポーツイベントの開催等、多方面へ作品を展開し、ユーザーの皆様に様々な形でお楽しみいただいております。これらの展開のもと、ユーザーの嗜好や年齢層に合ったゲームの楽しみを提供することにより「ロイヤルカスタマー（生涯顧客）」となっただき、ゲームブランドとしての長期的な発展を目指してまいります。

##### ② 新規価値創造への挑戦

今後も技術革新が進むことにより、将来的にはまた新たなゲーム市場が形成されることが予測されますが、オンラインゲーム市場は、これからも新規参入企業の増加や統合が予想され、競争環境はさらに厳しくなることが見込まれます。このような中、当社グループは、オンラインゲームで培った開発・運営ノウハウや経験、スマートフォン・家庭用ゲームでも評価の高い企画・開発力を最大限に活かし、「直感的」「革新的」「魅力的」「継続的」「演出的」という開発5原則を基に、様々なプラットフォームに向け新しい価値をお客様に提供してまいります。

### ③ グローバル市場における成長

スマートフォン市場が世界規模で拡大し、通信環境を含めた技術が進歩する等、今後も広義のオンラインゲーム市場はさらに拡大していくことが予想されます。

当社グループでは、スマートフォンゲームのみではなく、PCオンラインゲーム、家庭用ゲームについてもグローバル展開を図っております。また、配信先のプラットフォームにかかわらず、オンラインゲームは配信開始後も継続的なコンテンツの運営体制が必要となるため、グローバル展開に合わせた運営体制を構築し、質の高いゲームの提供・運営を行うことで、世界中のお客様に「ロイヤルカスタマー（生涯顧客）」となっただけできるよう努め、さらなる収益性向上を目指してまいります。

### ④ コーポレート・ガバナンスの強化

当社は、株主の皆様、顧客、取引先、地域社会、従業員の各ステークホルダーと良好な関係を築き、長期安定的な成長を遂げていくため、企業価値の最大化に努めるとともに、健全性を確保していくことが、経営の最重要課題の一つであると認識しております。このような認識のもと、当社は様々な施策を講じて、コーポレート・ガバナンスの充実を図っております。

### ⑤ 消費者の安全性の確保

当社グループが事業を展開するオンラインゲーム業界では、インターネット環境の向上に加え、スマートフォンの普及やゲーム専用機の進化により幅広い年齢層のユーザーがオンラインゲームを楽しむことができるようになってきていることから、青少年を含む利用者の皆様が安全な環境で安心してオンラインゲームを利用できる環境を提供することが必要となっております。当社は、一般社団法人日本オンラインゲーム協会等の業界団体に加盟し、消費者が不利益を被ることがないよう、業界各社と広く情報交換を行い、未整備課題への対処等を通じて、経済社会の発展に貢献してまいります。

### ⑥ 開発を含む組織体制の強化

ゲーム市場は市場変化や技術革新が目まぐるしく進化を続けております。当社グループでは継続的な成長を目指し、機動的な事業の運営、経営効率の向上を図るとともに、収益基盤の強化に向けた組織体制の強化を進めております。当社グループの収益源となるゲーム開発にあたっては、アメーバ開発体制による柔軟な組織を形成し、必要に応じた人員配置を行い機動的な開発体制を構築しております。

(5) 主要な事業内容 (2023年12月31日現在)

- ① PCオンラインゲーム、スマートフォンゲームの企画・開発・運営・配信
- ② コンシューマゲームの企画・開発・運営・配信・販売

(6) 主要な営業所 (2023年12月31日現在)

- ① 当社の事業所  
東京都千代田区
- ② 主要な子会社の事業所

| 会社名                                               | 所在地                     |
|---------------------------------------------------|-------------------------|
| 株式会社ゲームアーツ                                        | 東京都千代田区                 |
| Gravity Co.,Ltd.                                  | 大韓民国ソウル特別市              |
| Gravity Interactive, Inc.                         | アメリカ合衆国カリフォルニア州         |
| Gravity Communications Co.,Ltd.                   | 台湾台北市                   |
| Gravity NeoCyon, Inc.                             | 大韓民国ソウル特別市              |
| PT Gravity Game Link                              | インドネシア共和国<br>ジャカルタ首都特別州 |
| Gravity Game Tech Co.,Ltd.                        | タイ王国バンコク                |
| グラビティゲームアライズ株式会社                                  | 東京都中央区                  |
| Gravity Game Hub PTE.,Ltd.                        | シンガポール共和国               |
| Gravity Game Vision Limited                       | 中華人民共和国香港特別行政区          |
| GungHo Online Entertainment America, Inc.         | アメリカ合衆国カリフォルニア州         |
| スーパートリック・ゲームズ株式会社                                 | 東京都千代田区                 |
| GungHo Online Entertainment Asia Pacific Pte.Ltd. | シンガポール共和国               |
| スクワッドスターズ株式会社                                     | 東京都千代田区                 |

(7) 使用人の状況 (2023年12月31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 |
|---------------|-------------|
| 1,387名 [133名] | 64名減        |

(注) 使用人数の [外書] は、臨時従業員の年間平均雇用人員であります。

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 |
|------------|-----------|--------|--------|
| 439名 [87名] | 27名増      | 41歳4ヶ月 | 9年4ヶ月  |

(注) 1. 使用人数の [外書] は、臨時従業員の年間平均雇用人員であります。  
2. 使用人数は、当社から他社への出向者は除き、他社から当社への出向者を含む就業人員数であります。

(8) 主要な借入先の状況 (2023年12月31日現在)

該当事項はありません。

(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. 会社の株式に関する事項

### (1) 株式の状況 (2023年12月31日現在)

- ① 発行可能株式総数 321,200,000株
- ② 発行済株式の総数 87,255,916株
- (注) 1. 発行済株式の総数には自己株式 (27,357,153株) を含んでおります。  
2. 発行済株式の総数は、2023年3月31日付で自己株式を消却したことにより前事業年度末から3,943,200株減少しております。
- ③ 株主数 56,605名
- ④ 大株主

| 株 主 名                                                             | 持 株 数       | 持 株 比 率 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|---------|
| SON Financial合同会社                                                 | 10,602,400株 | 17.70%  |
| 日本マスタートラスト信託銀行<br>株式会社 (信託口)                                      | 7,768,000株  | 12.96%  |
| 株式会社日本カストディ銀行 (信託口)                                               | 2,993,000株  | 4.99%   |
| SON Capital Partners合同会社                                          | 2,828,800株  | 4.72%   |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON 140044                                | 2,009,198株  | 3.35%   |
| 森下 一喜                                                             | 1,009,600株  | 1.68%   |
| BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG<br>(FE-AC)                     | 911,424株    | 1.52%   |
| STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY<br>505001                     | 819,969株    | 1.36%   |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON 140040                                | 614,719株    | 1.02%   |
| STATE STREET BANK AND TRUST CLIENT<br>OMNIBUS ACCOUNT OM02 505002 | 581,391株    | 0.97%   |

- (注) 1. 当社は、自己株式を27,357,153株保有しておりますが、上記大株主からは除外しております。  
2. 持株比率は自己株式 (27,357,153株) を控除して計算しております。



⑤ その他株式に関する重要な事項

イ. 2023年2月14日開催の取締役会決議により、以下のとおり自己株式を取得いたしました。

|              |                       |
|--------------|-----------------------|
| 取得した株式の種類及び数 | 普通株式1,994,900株        |
| 取得価額の総額      | 4,999,974,600円        |
| 取得した期間       | 2023年2月15日～2023年3月23日 |
| 取得方法         | 東京証券取引所における市場買付       |

ロ. 2023年2月14日開催の取締役会決議により、以下のとおり自己株式を消却いたしました。

|              |                |
|--------------|----------------|
| 消却した株式の種類及び数 | 普通株式3,943,200株 |
| 消却後の発行済株式総数  | 87,255,916株    |
| 消却日          | 2023年3月31日     |

## (2) 新株予約権等の状況

### ① 当事業年度の末日に当社役員が保有する新株予約権等の内容の概要

|                                                    | 2015年第3回<br>新株予約権            | 2016年第4回<br>新株予約権            | 2017年第5回<br>新株予約権            |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 発行日                                                | 2015年6月25日                   | 2016年8月18日                   | 2017年5月15日                   |
| 新株予約権の数                                            | 4,675個                       | 7,432個                       | 6,440個                       |
| 保有人数<br>当社取締役<br>(社外取締役を除く)<br>当社監査役<br>(社外監査役を除く) | 3名<br>1名                     | 3名<br>1名                     | 3名<br>1名                     |
| 新株予約権の目的である株式の種類及び数                                | 普通株式46,750株                  | 普通株式74,320株                  | 普通株式64,400株                  |
| 新株予約権の発行価額                                         | 1株当たり<br>4,680円              | 1株当たり<br>2,293.9円            | 1株当たり<br>2,507.8円            |
| 新株予約権の行使に際して<br>出資される財産の価額                         | 1株当たり 1円                     | 1株当たり 1円                     | 1株当たり 1円                     |
| 新株予約権の行使期間                                         | 2016年6月25日から<br>2031年6月24日まで | 2017年8月18日から<br>2032年8月17日まで | 2018年5月15日から<br>2033年5月14日まで |
| 新株予約権の主な行使条件                                       | (注)                          | (注)                          | (注)                          |
|                                                    | 2018年第6回<br>新株予約権            | 2019年第7回<br>新株予約権            | 2020年第8回<br>新株予約権            |
| 発行日                                                | 2018年4月10日                   | 2019年4月9日                    | 2020年4月14日                   |
| 新株予約権の数                                            | 4,133個                       | 3,190個                       | 936個                         |
| 保有人数<br>当社取締役<br>(社外取締役を除く)<br>当社監査役<br>(社外監査役を除く) | 4名<br>1名                     | 5名<br>1名                     | 5名<br>1名                     |
| 新株予約権の目的である株式の種類及び数                                | 普通株式41,330株                  | 普通株式31,900株                  | 普通株式93,600株                  |
| 新株予約権の発行価額                                         | 1株当たり<br>3,404.7円            | 1株当たり<br>3,444.5円            | 1株当たり<br>1,359.37円           |
| 新株予約権の行使に際して<br>出資される財産の価額                         | 1株当たり 1円                     | 1株当たり 1円                     | 1株当たり 1円                     |
| 新株予約権の行使期間                                         | 2019年4月10日から<br>2034年4月9日まで  | 2020年4月9日から<br>2035年4月8日まで   | 2021年4月14日から<br>2036年4月13日まで |
| 新株予約権の主な行使条件                                       | (注)                          | (注)                          | (注)                          |

|                                                    | 2021年第9回<br>新株予約権            | 2022年第10回<br>新株予約権           | 2023年第11回<br>新株予約権           |
|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 発行日                                                | 2021年4月14日                   | 2022年4月14日                   | 2023年4月14日                   |
| 新株予約権の数                                            | 781個                         | 852個                         | 780個                         |
| 保有人数<br>当社取締役<br>(社外取締役を除く)<br>当社監査役<br>(社外監査役を除く) | 5名<br>0名                     | 5名<br>0名                     | 5名<br>0名                     |
| 新株予約権の目的である株式の種類及び数                                | 普通株式78,100株                  | 普通株式85,200株                  | 普通株式78,000株                  |
| 新株予約権の発行価額                                         | 1株当たり<br>2,002.45円           | 1株当たり<br>2,067.56円           | 1株当たり<br>2,198.79円           |
| 新株予約権の行使に際して<br>出資される財産の価額                         | 1株当たり 1円                     | 1株当たり 1円                     | 1株当たり 1円                     |
| 新株予約権の行使期間                                         | 2024年4月14日から<br>2039年4月13日まで | 2025年4月14日から<br>2040年4月13日まで | 2026年4月14日から<br>2041年4月13日まで |
| 新株予約権の主な行使条件                                       | (注)                          | (注)                          | (注)                          |

※2019年7月1日付で当社普通株式10株につき1株の割合で株式併合を行ったため、上記の第3回新株予約権から第7回新株予約権においては、「新株予約権の目的である株式の種類及び数」及び「新株予約権の発行価額」は調整されております。

② 当事業年度中に当社使用人等に対して交付された新株予約権等の内容の概要

|                                    | 2023年第11回<br>新株予約権           |
|------------------------------------|------------------------------|
| 発行日                                | 2023年4月14日                   |
| 新株予約権の数                            | 177個                         |
| 交付人数<br>当社執行役員<br>(当社役員を兼ねている者を除く) | 3名                           |
| 新株予約権の目的である株式の種類及び数                | 普通株式 17,700株                 |
| 新株予約権の発行価額                         | 1株当たり 2,198.79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 1円                     |
| 新株予約権の行使期間                         | 2026年4月14日から<br>2041年4月13日まで |
| 新株予約権の主な行使条件                       | (注)                          |

- (注) 1. 新株予約権者は、本新株予約権の行使時においても、当社又は当社関係会社（当社子会社等、当社と資本関係にある会社をいう。）の取締役、監査役又は従業員のいずれかの地位にあることを要する。ただし、任期満了による退任及び定年退職、その他正当な理由がある場合は、この限りではない。
2. 新株予約権者が死亡した場合、その者の相続人は、本新株予約権を一括してのみ行使することができる。
3. 各本新株予約権の1個未満の行使を行うことはできない。
4. 新株予約権者が本新株予約権を放棄した場合、当該本新株予約権を行使することができない。

### 3. 会社役員に関する事項

#### (1) 取締役及び監査役の状況（2023年12月31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   | 森 下 一 喜 | 株式会社ゲームアーツ 代表取締役社長<br>Gravity Co.,Ltd. 理事（取締役）                                                                                    |
| 取 締 役     | 坂 井 一 也 | 当社財務経理本部長兼CFO<br>株式会社ゲームアーツ 取締役<br>Gravity Co.,Ltd. 理事（取締役）<br>GungHo Online Entertainment Asia Pacific<br>Pte.Ltd. Director（取締役） |
| 取 締 役     | 北 村 佳 紀 | 当社GV事業本部長<br>Gravity Co.,Ltd. 理事(取締役)兼COO兼CCO                                                                                     |
| 取 締 役     | 吉 田 康 二 | 当社経営管理本部長兼CCO兼CCMO<br>GungHo Online Entertainment Asia Pacific<br>Pte.Ltd. Director（取締役）                                          |
| 取 締 役     | 市 川 彰 彦 | 当社パートナー・パブリッシング本部長                                                                                                                |
| 取 締 役     | 大 庭 則 一 | ソフトバンクグループ株式会社 財務企画部長<br>ソフトバンクグループジャパン株式会社<br>取締役                                                                                |
| 取 締 役     | 大 西 秀 亜 | 合同会社インテグリティ 共同代表<br>株式会社アバージェンス 代表取締役<br>アークランズ株式会社<br>社外取締役（監査等委員）<br>株式会社キューブ 社外取締役                                             |
| 取 締 役     | 宮 川 圭 治 | リンカーン・インターナショナル株式会社<br>シニアアドバイザー<br>H.U.グループホールディングス株式会社<br>社外取締役                                                                 |
| 取 締 役     | 田 中 晋   | —                                                                                                                                 |
| 取 締 役     | 岩 瀬 ひとみ | 西村あさひ法律事務所・外国法共同事業<br>パートナー<br>ラクサス・テクノロジーズ株式会社<br>社外取締役                                                                          |
| 常 勤 監 査 役 | 越 智 政 人 | 株式会社ゲームアーツ 監査役                                                                                                                    |
| 監 査 役     | 上 原 浩 人 | 上原浩人公認会計士事務所 代表<br>ダイヤル・サービス株式会社 社外監査役                                                                                            |
| 監 査 役     | 蒲 俊 郎   | 城山タワー法律事務所 代表弁護士<br>桐蔭法務研究支援センター長<br>桐蔭横浜大学・法学研究科客員教授<br>株式会社ティーガイア 社外監査役<br>株式会社ピアラ 社外監査役                                        |

- (注) 1. 取締役 大西秀亜氏・取締役 宮川圭治氏・取締役 田中晋氏は、社外取締役であり、東京証券取引所に独立役員として届け出ております。取締役 岩瀬ひとみ氏は、社外取締役であり、東京証券取引所の定める独立役員の要件を満たしておりますが、独立役員として同取引所への届け出は行っておりません。
2. 監査役 上原浩人氏・監査役 蒲俊郎氏は、社外監査役であり、東京証券取引所に独立役員として届け出ております。
3. 監査役 上原浩人氏は公認会計士の資格を有しており、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。

## (2) 責任限定契約の内容の概要

当社と取締役 大庭則一氏・大西秀亜氏・宮川圭治氏・田中晋氏・岩瀬ひとみ氏及び監査役 越智政人氏・上原浩人氏・蒲俊郎氏は、会社法第427条第1項に基づいて損害賠償責任の限定について契約を締結しており、当該契約に基づく損害賠償責任額は金100万円又は会社法第425条第1項に定める最低責任限度額のいずれか高い額となります。

## (3) 補償契約の内容の概要

当社は、取締役 森下一喜氏・坂井一也氏・北村佳紀氏・吉田康二氏・市川彰彦氏・大庭則一氏・大西秀亜氏・宮川圭治氏・田中晋氏・岩瀬ひとみ氏及び監査役 越智政人氏・上原浩人氏・蒲俊郎氏との間で、会社法第430条の2第1項に規定する補償契約を締結しており、同項第1号の費用及び同項第2号の損失を法令の定める範囲内において当社が補償することとしております。

ただし、当該補償契約によって会社役員の職務の執行の適正性が損なわれないようにするために、自己もしくは第三者の不正な利益を図る又は当社に損害を加える目的で職務を執行したことが判明したときは、当社が支払った金額に相当する金銭の返還を条件としております。

## (4) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、取締役及び監査役を被保険者として保険会社との間で役員等賠償責任保険（D&O保険）契約を締結しており、被保険者が株主代表訴訟等を提起され損害賠償を請求された場合及び被保険者が損害賠償請求を受け職務に起因する第三者に対する損害を賠償した場合の法律上の損害賠償金及び争訟費用等について填補することとし、保険料を全額当社が負担しております。

## (5) 当事業年度に係る取締役及び監査役の報酬等

### ① 取締役報酬等の内容の決定に関する方針について

取締役の報酬等については、固定報酬、業績連動報酬及び株式報酬型ストック・オプションで構成するものとし、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内において決定しております。ただし、業務執行取締役以外の取締役の報酬は、業務執行を行わず経営に対して監督・助言する立場にあることを踏まえて、固定報酬のみで構成することとしております。また、当社は、2023年2月14日開催の取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容に係る決定方針（以下「本決定方針」）を以下のとおり定めております。

なお、報酬水準等については、独立社外取締役が過半数を占める任意の指名・報酬委員会において審議し、取締役会に答申する体制としております。

#### イ. 基本報酬に関する方針

各取締役の基本報酬は、金銭報酬の固定報酬とし、業績・経営環境等を踏まえて、役位や職責等に応じて個人別の報酬額を決定しております。具体的配分の決定については、取締役会の決議により代表取締役社長に一任しております。

#### ロ. 業績連動報酬に関する方針

業務執行取締役の業績向上に対するインセンティブを一層高めるという観点から、業務執行取締役に対して業績連動報酬を支給することとしております。当該報酬は連結営業利益を指標とし、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内において、各取締役の役位に応じたポイントをもとに、株主総会において定めた算式により算出した額を支給します。

#### ハ. 非金銭報酬等に関する方針

株主重視の経営意識並びに中長期的な当社の業績拡大及び企業価値増大に対する意欲及び士気を従来以上に向上させるという観点から、業務執行取締役に対して株式報酬型ストック・オプションを付与しております。その公正価値の算定に当たっては付与時点の株価が考慮され、その個別の取締役に付与する個数は、固定報酬と同様、個別の取締役の役位や職責等を考慮して決定しております。その決定にあたっては独立社外取締役を含む取締役会において決議することとしております。

#### ニ. 報酬等の割合に関する方針

固定報酬、業績連動報酬及び株式報酬型ストック・オプションの個人別の報酬等の額に対する割合については、一定の水準に固定することはせず、インセンティブとして効果的に機能し得る範囲を考慮し、決定することとしております。

#### ホ. 報酬等の付与時期や条件に関する方針

取締役の固定報酬は、毎月同額を支給しております。また、業績連動報酬及び株式報酬型ストック・オプションは、会社が適切と認める時期に支給することとしております。

② 当事業年度に係る報酬等の総額等

| 役員区分             | 報酬等の<br>総額<br>(百万円) | 報酬等の種類別の総額 (百万円) |              |                         | 対象となる役員<br>の員数<br>(名) |
|------------------|---------------------|------------------|--------------|-------------------------|-----------------------|
|                  |                     | 固定報酬             | 業績連動<br>報酬   | 株式報酬型<br>ストック・<br>オプション |                       |
| 取締役<br>(うち社外取締役) | 506<br>(22)         | 217<br>(22)      | 139<br>( — ) | 149<br>( — )            | 10<br>(4)             |
| 監査役<br>(うち社外監査役) | 58<br>(12)          | 58<br>(12)       | —<br>( — )   | —<br>( — )              | 3<br>(2)              |
| 合計<br>(うち社外役員)   | 564<br>(34)         | 275<br>(34)      | 139<br>( — ) | 149<br>( — )            | 13<br>(6)             |

- (注) 1. 取締役の報酬等の総額には、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。使用人兼務取締役の使用人給与相当額は次のとおりであります。  
使用人兼務取締役 4名 178百万円
2. 期末現在の人員数は取締役10名、監査役3名であります。
3. 業績連動報酬には、現時点で金額が確定しておりませんので、当事業年度に係る業績連動報酬引当金額を記載しております。
4. 非金銭報酬として、取締役に對して株式報酬型ストック・オプションを交付しております。当該株式報酬型ストック・オプションの内容及びその交付状況は「2. 会社の株式に関する事項」に記載のとおりです。
5. 取締役の固定報酬については、2004年7月30日開催の臨時株主総会において年額300百万円以内（使用人兼務取締役の使用人分給与は含まない）と決議しております（当該臨時株主総会決議時の取締役の員数は4名）。  
上記の固定報酬に加えて、2023年3月30日開催の第26期定時株主総会において決議された算定方法による業績連動報酬（2023年12月期以後の各事業年度の業績を対象とするものとする。）を導入し、その報酬額を、上記の固定報酬についての報酬枠とは別枠で、年額300百万円以内（使用人兼務取締役の使用人分給与は含まない）と決議しております（当該定時株主総会決議時の業務執行取締役の員数は5名）。  
取締役の株式報酬型ストック・オプションについては、2021年3月30日開催の第24期定時株主総会において、上記固定報酬限度枠とは別枠にて、株式報酬型ストック・オプションとして付与する新株予約権に関する報酬等の額を年額300百万円の範囲内及び付与する新株予約権の年間上限数を1,500個（普通株式150,000株）と設定する旨を決議しております（当該定時株主総会決議時の業務執行取締役の員数は5名）。
6. 監査役の報酬等については、2021年3月30日開催の第24期定時株主総会において年額70百万円以内と決議しております（当該定時株主総会終了時の監査役の員数は3名）。なお、取締役の職務の執行を監査する上での独立性を考慮し、株主総会の定める総額の範囲で、常勤・非常勤に応じた固定報酬のみを支給することとしており、監査役の個別報酬は、株主総会の決議の定める総額の範囲において、監査役の協議により決定しております。
7. 代表取締役は、当社全体の業績等を俯瞰しつつ各取締役の職責に係る評価を行うことが可能であり、当該評価に基づいて各取締役の固定報酬の額を決定することに最も適していると判断したため、取締役会は、代表取締役社長 森下一喜氏に対して各取締役の固定報酬の額の決定について委任しております。なお、当該決定にあたっては独立社外取締役が過半数を占める任意の指名・報酬委員会において事前に審議を行うこととしております。
8. 当事業年度に係る各取締役の固定報酬の額については、取締役会の委任を受けた代表取締役社長 森下一喜氏が、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内において、当社全体の業績・経営環境等を踏まえて、各取締役の役位や職責等を考慮して検討のうえ決定しております。なお、当該報酬額の決定に際しては、指名・報酬委員会において事前に審議を行っております。業務執行取締役に対する業績連動報酬は、業績向上に対する意識を高めるために連結営業利益を指標としており、株主総会で決議された報酬限度額の範囲内において、連結営業利益に0.5%を乗じた金額を、株主総会で決定した各取締役の役位に応じたポイントで按分した額をもとに算出しております。当事業年度の連結営業利益の実績は、事

業報告「1. 企業集団の現況に関する事項 (2) 財産及び損益の状況」に記載のとおりです。株式報酬型ストック・オプションについては、独立社外取締役を含む取締役会において、株主総会で決議された報酬限度額及び付与する新株予約権の年間上限数の範囲内において、インセンティブ報酬として効果的に機能し得る範囲を考慮しつつ、各取締役の役位や職責等を踏まえて検討のうえ決定しております。

以上により、当事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容は、取締役会で決議された本決定方針に沿うものであると判断しております。

9. 2024年1月17日開催の取締役会において本決定方針を改定しており、業績連動報酬の計算方法については、2023年3月30日開催の第26期定時株主総会において定めた算式をもとに指名・報酬委員会で審議し、取締役会で決議することとしております。

## (6) 社外役員に関する事項

### ① 重要な兼職先と当社との関係

- イ. 取締役 大西秀亜氏は、合同会社インテグリティの共同代表、株式会社アバージェンスの代表取締役、アークランズ株式会社の社外取締役（監査等委員）及び株式会社キューブの社外取締役を兼務しております。なお、当社と上記会社との間には特別の関係はありません。
- ロ. 取締役 宮川圭治氏は、リンカーン・インターナショナル株式会社のシニアアドバイザー、H.U. グループホールディングス株式会社の社外取締役を兼務しております。なお、当社と上記会社との間には特別の関係はありません。
- ハ. 取締役 岩瀬ひとみ氏は、西村あさひ法律事務所・外国法共同事業のパートナー、ラクサス・テクノロジーズ株式会社の社外取締役を兼務しております。なお、当社と上記事務所及び会社との間には特別の関係はありません。
- ニ. 監査役 上原浩人氏は、上原浩人公認会計士事務所の代表、ダイヤル・サービス株式会社の社外監査役を兼務しております。なお、当社と上記事務所及び会社との間には特別の関係はありません。
- ホ. 監査役 蒲俊郎氏は、城山タワー法律事務所の代表弁護士、桐蔭法務研究支援センター長、桐蔭横浜大学・法学研究科客員教授、株式会社ティーガイアの社外監査役及び株式会社ピアラの社外監査役を兼務しております。なお、当社と上記事務所、学校法人及び各社との間には特別の関係はありません。



② 当事業年度における主な活動状況

| 区分  | 氏名     | 出席状況、発言状況及び<br>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 | 大西 秀亜  | 当事業年度に開催された取締役会13回すべてに出席いたしました。主に会社経営者としての豊富な経験及び幅広い見識に基づく見地から、独立役員として取締役会において助言及び提言を行っております。また、取締役会の意思決定において適正性の確保と客観的立場からの監督機能・役割を適切に果たしております。                                |
| 取締役 | 宮川 圭治  | 当事業年度に開催された取締役会13回すべてに出席いたしました。主に金融サービス業の経営者としての豊富な経験と専門の見地から、独立役員として取締役会において助言及び提言を行っております。また、取締役会の意思決定において適正性の確保と客観的立場からの監督機能・役割を適切に果たしております。なお、独立社外取締役として、指名・報酬委員会の委員を務めました。 |
| 取締役 | 田中 晋   | 当事業年度に開催された取締役会13回すべてに出席いたしました。主に国内外のゲーム事業に関する豊富な経験と高い知見から、独立役員として取締役会において助言及び提言を行っております。また、取締役会の意思決定において適正性の確保と客観的立場からの監督機能・役割を適切に果たしております。なお、独立社外取締役として、指名・報酬委員会の委員を務めました。    |
| 取締役 | 岩瀬 ひとみ | 2023年3月30日就任以降の当事業年度に開催された取締役会10回すべてに出席いたしました。主に弁護士としての豊富な経験及び高い知見に基づく見地から、独立役員としての要件を満たしつつ、取締役会において助言及び提言を行っております。また、取締役会の意思決定において適正性の確保と客観的立場からの監督機能・役割を適切に果たしております。          |
| 監査役 | 上原 浩人  | 当事業年度に開催された取締役会13回、監査役会16回すべてに出席いたしました。主に公認会計士としての豊富な経験及び幅広い見識に基づく見地から、独立役員として取締役会において助言及び提言を行っております。また、監査役会においても適宜、必要な発言を行っております。                                              |
| 監査役 | 蒲 俊郎   | 当事業年度に開催された取締役会13回、監査役会16回すべてに出席いたしました。主に弁護士としての豊富な経験及び高い知見に基づく見地から、独立役員として取締役会において助言及び提言を行っております。また、監査役会においても適宜、必要な発言を行っております。                                                 |

## 4. 会計監査人の状況

### (1) 名称

PwC Japan有限責任監査法人

(注) PwCあらた有限責任監査法人は2023年12月1日付でPwC京都監査法人と合併し、名称をPwC Japan有限責任監査法人に変更しております。

### (2) 報酬等の額

|                                     | 報酬等の額 |
|-------------------------------------|-------|
| 当事業年度に係る会計監査人の報酬等の額                 | 32百万円 |
| 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 | 32百万円 |

- (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の額を区分しておらず、実質的にも区分できないため、これらの合計額を記載しております。
2. 監査役会は、日本監査役協会が公表する「会計監査人との連携に関する実務指針」を踏まえ、過年度の監査計画における監査項目別、階層別監査時間の実績及び報酬額の推移並びに会計監査人の職務遂行状況を確認し、当事業年度の監査計画及び報酬額の妥当性を検討した結果、会計監査人の報酬等については会社法第399条第1項の同意を行っております。

### (3) 子会社の監査に関する事項

当社の子会社であるGravity Co.,Ltd.は、当社の会計監査人以外の監査法人による監査を受けております。

### (4) 会計監査人の解任又は不再任の決定の方針

監査役会は、会計監査人の適格性、独立性、監査役等とのコミュニケーション等を自ら定めた評価手続きに従い総合的に評価し、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、会計監査人の解任又は不再任に関する議案を決定し、取締役会に対して、当該議案を株主総会に提出するよう請求いたします。

また、監査役会は、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、監査役全員の同意に基づき監査役会が、会計監査人を解任いたします。この場合、監査役会が選定した監査役は、解任後最初に招集される株主総会において、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. 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社グループは、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題の一つと認識し、将来の企業価値向上と競争力を極大化すること、また、経営体質強化のための内部留保を勘案しつつ、業績に見合った利益還元を行うことを基本方針としております。内部留保資金の用途につきましては、財務体質と経営基盤の強化及び将来の成長に向けた積極的な事業展開等に有効活用していく方針であります。

当期の期末配当は、上記の配当方針に鑑み、1株当たり普通配当30円00銭とさせていただきます。

なお、剰余金の配当は株主総会によらず取締役会決議により行うことができる旨を定款で定めております。

## 連結貸借対照表

(2023年12月31日現在)

(単位：百万円)

| 科 目             | 金 額     | 科 目                   | 金 額     |
|-----------------|---------|-----------------------|---------|
| 資 産 の 部         |         | 負 債 の 部               |         |
| 流 動 資 産         | 155,967 | 流 動 負 債               | 17,493  |
| 現金及び預金          | 136,198 | 買 掛 金                 | 5,616   |
| 売掛金及び契約資産       | 13,379  | 未 払 法 人 税 等           | 2,913   |
| 有 価 証 券         | 3,835   | 業 績 連 動 報 酬 引 当 金     | 139     |
| 商 品             | 23      | そ の 他                 | 8,824   |
| そ の 他           | 2,599   | 固 定 負 債               | 1,056   |
| 貸 倒 引 当 金       | △69     | 退 職 給 付 に 係 る 負 債     | 10      |
| 固 定 資 産         | 12,077  | そ の 他                 | 1,046   |
| 有 形 固 定 資 産     | 1,240   | 負 債 合 計               | 18,550  |
| 無 形 固 定 資 産     | 502     | 純 資 産 の 部             |         |
| ソフトウエア          | 316     | 株 主 資 本               | 126,073 |
| そ の 他           | 186     | 資 本 金                 | 5,338   |
| 投 資 そ の 他 の 資 産 | 10,334  | 資 本 剰 余 金             | 5,487   |
| 投 資 有 価 証 券     | 0       | 利 益 剰 余 金             | 198,415 |
| 繰 延 税 金 資 産     | 5,604   | 自 己 株 式               | △83,168 |
| そ の 他           | 4,730   | そ の 他 の 包 括 利 益 累 計 額 | 1,390   |
|                 |         | 為 替 換 算 調 整 勘 定       | 1,390   |
|                 |         | 新 株 予 約 権             | 1,300   |
|                 |         | 非 支 配 株 主 持 分         | 20,731  |
|                 |         | 純 資 産 合 計             | 149,495 |
| 資 産 合 計         | 168,045 | 負 債 純 資 産 合 計         | 168,045 |

(注) 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

## 連結損益計算書

(2023年1月1日から  
2023年12月31日まで)

(単位：百万円)

| 科 目             | 金 額   |         |
|-----------------|-------|---------|
| 売上高             |       | 125,315 |
| 売上原価            |       | 68,344  |
| 売上総利益           |       | 56,971  |
| 販売費及び一般管理費      |       | 29,090  |
| 営業利益            |       | 27,880  |
| 営業外収益           |       |         |
| 受取利息            | 1,241 |         |
| 為替差益            | 177   |         |
| 助成金収入           | 9     |         |
| その他             | 25    | 1,454   |
| 営業外費用           |       |         |
| 支払利息            | 21    |         |
| 自己株式取得費用        | 1     |         |
| その他             | 3     | 27      |
| 経常利益            |       | 29,308  |
| 特別利益            |       |         |
| 関係会社株式売却益       | 682   | 682     |
| 特別損失            |       |         |
| 減損損失            | 186   |         |
| 投資有価証券評価損       | 75    | 261     |
| 税金等調整前当期純利益     |       | 29,729  |
| 法人税、住民税及び事業税    |       | 7,779   |
| 法人税等調整額         |       | △208    |
| 当期純利益           |       | 22,157  |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 |       | 5,723   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 |       | 16,433  |

(注) 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

## 貸借対照表

(2023年12月31日現在)

(単位：百万円)

| 科 目      | 金 額     | 科 目           | 金 額     |
|----------|---------|---------------|---------|
| 資 産 の 部  |         | 負 債 の 部       |         |
| 流 動 資 産  | 95,903  | 流 動 負 債       | 5,839   |
| 現金及び預金   | 88,947  | 買掛金           | 558     |
| 売掛金      | 5,790   | 未払金           | 1,839   |
| 前払費用     | 717     | 未払費用          | 226     |
| その他      | 448     | 未払法人税等        | 1,048   |
| 固 定 資 産  | 9,467   | 業績連動報酬引当金     | 139     |
| 有形固定資産   | 118     | その他           | 2,027   |
| 建 物      | 11      | 固 定 負 債       | 337     |
| 器 具 備 品  | 107     | 資 産 除 去 債 務   | 337     |
| 無形固定資産   | 129     | 負 債 合 計       | 6,176   |
| ソフトウェア   | 10      | 純 資 産 の 部     |         |
| その他      | 118     | 株 主 資 本       | 97,893  |
| 投資その他の資産 | 9,219   | 資 本 金         | 5,338   |
| 関係会社株式   | 980     | 資 本 剰 余 金     | 5,331   |
| 長期前払費用   | 197     | 資 本 準 備 金     | 5,331   |
| 繰延税金資産   | 4,934   | 利 益 剰 余 金     | 170,391 |
| 敷金及び保証金  | 3,128   | その他利益剰余金      | 170,391 |
| 貸倒引当金    | △21     | 繰越利益剰余金       | 170,391 |
|          |         | 自 己 株 式       | △83,168 |
|          |         | 新 株 予 約 権     | 1,300   |
|          |         | 純 資 産 合 計     | 99,194  |
| 資 産 合 計  | 105,370 | 負 債 純 資 産 合 計 | 105,370 |

(注) 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

## 損 益 計 算 書

(2023年1月1日から  
2023年12月31日まで)

(単位：百万円)

| 科 目                     | 金 額 |        |
|-------------------------|-----|--------|
| 売 上 高                   |     | 48,128 |
| 売 上 原 価                 |     | 17,509 |
| 売 上 総 利 益               |     | 30,618 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費     |     | 20,118 |
| 営 業 利 益                 |     | 10,499 |
| 営 業 外 収 益               |     |        |
| 受 取 利 息                 | 129 |        |
| 為 替 差 益                 | 505 |        |
| そ の 他                   | 7   | 643    |
| 営 業 外 費 用               |     |        |
| 自 己 株 式 取 得 費 用         | 1   |        |
| そ の 他                   | 1   | 3      |
| 経 常 利 益                 |     | 11,139 |
| 特 別 利 益                 |     |        |
| 貸 倒 引 当 金 戻 入 額         | 111 |        |
| 関 係 会 社 株 式 売 却 益       | 735 | 846    |
| 特 別 損 失                 |     |        |
| 関 係 会 社 支 援 損           | 880 | 880    |
| 税 引 前 当 期 純 利 益         |     | 11,105 |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税 |     | 3,772  |
| 法 人 税 等 調 整 額           |     | △161   |
| 当 期 純 利 益               |     | 7,494  |

(注) 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

# 連結計算書類に係る会計監査人の監査報告

## 独立監査人の監査報告書

2024年2月26日

ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社  
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 林 壮一郎  
指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 村田 賢士

### 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、ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社の2023年1月1日から2023年12月31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、ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2024年2月14日開催の取締役会において、自己株式の取得に係る事項について決議している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。



#### 連結計算書類に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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、継続企業の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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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

# 会計監査人の監査報告

## 独立監査人の監査報告書

2024年2月26日

ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社  
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人  
東京事務所

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 林 壮一郎  
指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 村田 賢士

### 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、ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第27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。

### 強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は2024年2月14日開催の取締役会において、自己株式の取得に係る事項について決議している。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

### その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の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。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

#### 計算書類等に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

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。

監査役及び監査役会の責任は、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、監査役及び監査役会に対して、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、監査役及び監査役会に対して、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するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用し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

## 監査役会の監査報告

### 監査報告書

当監査役会は、2023年1月1日から2023年12月31日までの第27期事業年度における取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

#### 1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査の方針、職務の分担等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び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。
- (2) 各監査役は、監査役会が定めた監査役監査の基準に準拠し、監査の方針、職務の分担等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに、以下の方法で監査を実施いたしました。
  - ① 取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等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、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事業の報告を受けました。
  - ② 事業報告に記載されている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株式会社及びその子会社から成る企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び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、意見を表明いたしました。
  - ③ 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」（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、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並びに連結計算書類（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）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 取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令若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) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人PwC Japan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) 連結計算書類の監査結果

会計監査人PwC Japan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。

2024年2月27日

ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社 監査役会

常勤監査役 越 智 政 人 ㊟

監 査 役 上 原 浩 人 ㊟

監 査 役 蒲 俊 郎 ㊟

注) 監査役上原浩人及び監査役蒲俊郎は、会社法第2条第16号及び第335条第3項に定める社外監査役であります。

以 上

# 株主総会 会場のご案内

**会場** グランドプリンスホテル新高輪「国際館パミール」  
東京都港区高輪三丁目13番1号  
電話：03-3442-1111

**交通** JR又は京浜急行 「品川」 駅(高輪口) 下車 | 高輪口(西口)より徒歩約8分  
都営地下鉄浅草線「高輪台」 駅 下車 | A1出口より徒歩約6分

## 最寄駅からのアクセス

