

株式会社AGESTの株式分配型スピンオフ 及び上場準備に関する補足資料

2023/5/11

東証プライム 3676

<https://www.digitalhearts-hd.com/>

(株)AGESTをスピノフ上場することにより エンタープライズ事業の成長の加速とエンターテインメント事業の再成長を実現へ

第二創業から分社化、そして 独立（スピノフ上場）のステージへ

－ それぞれの事業目標・戦略を明確化 －

18/3期 連結業績

売上高 173億円
営業利益 17億円

第二創業期として
エンタープライズ
領域に本格参入

23/3期 連結業績

売上高 365億円
営業利益 30億円

エンタープライズ事業の
中核子会社(株)AGESTを組成

(株)AGESTの
スピノフ上場

X年後

成長スピードをさらに加速

安定成長フェーズから成長軌道へ転換

29/3期 (目標)

新生AGESTグループ

売上高 800億円
営業利益 85億円

新生DHグループ

売上高 350億円
営業利益 45億円

「両事業の独立性」、「経済合理性」、「既存株主への利益」の観点から、
株式分配型スピノフのスキームでの準備を開始

As is

株主



スピノフ

当社が(株)AGESTの株式を
株主に現物配当

*株式分配は(株)AGESTの株式売却時までは課税繰り延べ

To be

株主



スピノフに伴い上場を想定

AGEST

上場持株会社

DIGITAL HEARTS HLDGS.

資本関係を
解消

エンタープライズ
事業

子会社

AGEST

LogiGear

identity **CEGB**

...etc.

エンターテインメント
事業

子会社

DIGITAL HEARTS

**DIGITAL HEARTS
CROSS
MARKETING & SOLUTIONS**

aetas **FLAMEHearts**

...etc.

子会社

グループ組織再編により
AGESTの子会社へ

LogiGear

identity **CEGB**

...etc.

新生AGESTグループ

(エンタープライズ事業)

子会社

DIGITAL HEARTS

**DIGITAL HEARTS
CROSS
MARKETING & SOLUTIONS**

aetas **FLAMEHearts**

...etc.

新生DHグループ

(エンターテインメント事業)

経営、資本、人材を分離・独立させることで成長ポテンシャルを最大化

期待効果	新生AGESTグループ	新生DHグループ																								
企業文化・人材	<p>優秀なエンジニアの確保</p> <p>“先端品質技術”に特化したブランド構築や株式を用いたインセンティブの設計</p>	<p>ゲームブランドを活かした人材獲得・育成強化</p> <p>グローバルな事業展開と新市場参入に必要な専門人材の獲得、育成、拡大</p>																								
事業運営・マネジメント	<p>グローバルファーストな先端品質技術の追求</p> <p>エンジニア的発想や先端技術に関する知見を有するマネジメント体制への転換</p>	<p>事業の進化と新たな挑戦</p> <p>より強みを活かすべく既存事業の再認識とグローバル視点でのマネジメント強化</p>																								
投資	<p>人材・技術・M&Aに100億円規模の投資</p> <p>機動的な資金調達、大型投資の実行</p>	<p>新たな事業領域における投資と株主還元</p> <p>安定的な事業キャッシュフローを活かした新事業への投資と株主還元の拡大</p>																								
数値目標	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>23/3期*</th> <th>26/3期</th> <th>29/3期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>連結売上高</td> <td>168億円</td> <td>320億円</td> <td>800億円</td> </tr> <tr> <td>連結営業利益</td> <td>—</td> <td>25億円</td> <td>85億円</td> </tr> </tbody> </table>		23/3期*	26/3期	29/3期	連結売上高	168億円	320億円	800億円	連結営業利益	—	25億円	85億円	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>23/3期*</th> <th>26/3期</th> <th>29/3期</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>連結売上高</td> <td>198億円</td> <td>250億円</td> <td>350億円</td> </tr> <tr> <td>連結営業利益</td> <td>—</td> <td>30億円</td> <td>45億円</td> </tr> </tbody> </table>		23/3期*	26/3期	29/3期	連結売上高	198億円	250億円	350億円	連結営業利益	—	30億円	45億円
	23/3期*	26/3期	29/3期																							
連結売上高	168億円	320億円	800億円																							
連結営業利益	—	25億円	85億円																							
	23/3期*	26/3期	29/3期																							
連結売上高	198億円	250億円	350億円																							
連結営業利益	—	30億円	45億円																							

新生AGESTグループ

先端品質技術を追求した グローバルNo.1のQAカンパニーへ - 事業拡大と成長投資の加速 -

- 人材×技術×プロセスの強化を通じた、先端品質技術の追求や事業のグローバル展開

重点施策

1. 先端品質技術の追求とグローバル展開
2. 成長投資(人材・技術・M&A)の加速
3. 上場企業の知名度を活かした採用や独自のインセンティブ制度による人材強化
4. 上場企業としての経営/ガバナンス体制の強化
5. 機動的な資金調達及び迅速な投資判断

新生DHグループ

エンターテインメント業界の グローバル・クオリティ・パートナーへ - 既存事業の再成長と新事業の創出 -

- 既存事業の徹底したてこ入れと進化、アジアのみならず欧米も視野に入れたグローバル事業の拡大、新たなビジネスチャンスへの挑戦

重点施策

1. コアコンピタンスを活かした既存事業の高付加価値化と生産性の向上
2. グローバル事業の拡大と新規事業領域への挑戦
3. “ゲーム” 企業文化を活かした人材獲得・育成
4. 潤沢な営業キャッシュフローを活用したM&Aや戦略投資
5. 株主還元拡大と成長投資

2023/5/11

直前前期

基準期

上場申請期

スピノフ上場準備のお知らせ

証券会社審査

スキーム確定

取引所審査

スピノフ機関決定

分配基準日

スピノフ上場

上場に向けた準備期間

- ✓ 経営体制・ガバナンス・本社機能の構築
- ✓ 主幹事証券契約、監査契約の締結
- ✓ グループ会社の組織再編

- ✓ 独立取締役選任
- ✓ 監査役会設置

*一般的に想定しうるスケジュールを記載。
実際のスケジュールは、スピノフ上場準備の過程において今後修正が入る可能性有。



DIGITAL HEARTS HLDGS.

＜お問い合わせ先＞

IR 広報室

電話：03-3373-0081

Email：ir_info@digitalhearts.com

HPアドレス：<https://www.digitalhearts-hd.com>

本資料はインベスター・リレーションズに関わる活動（IR活動）を実施する際の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資判断の参考となる情報の提供及び投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料は弊社が信頼に足るとされる各種情報に基づいて作成しておりますが、弊社はその正確性及び完全性を保証するものではありません。また、本資料の内容は、作成時における弊社の見解または評価を示したものであり、市場環境の変化等により予告なく変更される場合があります。

また、本資料は弊社の著作物であり、著作権法により保護されております。弊社の事前の承諾なく、本資料の全部もしくは一部を引用または複製、転送等により使用することを禁じます。

なお、各社の会社名、サービス・製品名は各社の商標または登録商標です。