



平成 23 年 5 月 26 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 ド ワ ン ゴ  
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 小 林 宏  
(コード番号：3715 東証第一部)  
執 行 役 員  
問 合 せ 先 コーポレート本部長 松本 康一郎  
(TEL . 0 3 - 3 6 6 4 - 5 4 7 7 )

### 第三者割当による新株式の発行及び自己株式処分に関するお知らせ

当社は、本日開催された取締役会において、株式会社角川グループホールディングス（本社：東京都千代田区、代表取締役社長：佐藤辰男、以下角川GHD）との間で資本提携契約書締結を行うとともに、角川GHDを割当先とした第三者割当による新株式の発行及び自己株式処分に関し、下記のとおり決議いたしましたので、お知らせいたします。

#### 記

##### 1. 募集の概要

( 1 ) 払込期日	平成 23 年 6 月 13 日
( 2 ) 発行新株式数	普通株式 6,051 株
( 3 ) 発行価額	1 株につき 179,600 円
( 4 ) 調達資金の額	1,086,759,600 円
( 5 ) 募集又は割当方法	第三者割当により株式会社角川グループホールディングスに全株式を割当てる
( 6 ) その他	該当事項はありません

##### 2. 処分要領

( 1 ) 処分期日	平成 23 年 6 月 13 日
( 2 ) 処分株式数	普通株式 10,749 株
( 3 ) 処分価額	1 株につき 179,600 円
( 4 ) 資金調達の額	1,930,520,400 円
( 5 ) 処分方法	第三者割当による処分
( 6 ) 処分先	株式会社角川グループホールディングス
( 7 ) その他	該当事項はありません

### 3. 募集の目的及び理由

当社と角川GHDは、お互いの強みを統合的に組み合わせることによって、付加価値のより高いコンテンツ・サービスの提供を行い、両社の企業価値向上に繋がるものと判断し、資本提携契約書を締結いたしました。

具体的には、当社が保有する自己株式及び同社が発行する新株の合計16,800株（資本提携実施前の発行済株式数の8.48%、総額3,017,280,000円）を角川GHDが取得します。同時に、角川GHDが保有する自己株式730,000株（発行済株式数の2.68%、総額1,716,960,000円）を当社が取得することで合意いたしました。

（詳細につきましては、本日公表しております角川GHDとの共同リリース「株式会社ダウンゴと株式会社角川グループホールディングスの資本提携に関するお知らせ」をご参照下さい）

### 4. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

#### （1）調達する資金の額

払込金額の総額	3,017,280,000円
発行諸費用の概算額	4,300,000円
差引手取概算額	3,012,980,000円

（注）1. 発行諸費用の概算額には、消費税は含まれておりません。  
2. 発行諸費用の概算額の内訳は、主に登記関連費用であります。

#### （2）調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期

上記差引手取概算額3,012,980,000円は、角川GHDとの資本提携に伴う同社普通株式の取得資金及び平成22年10月28日に締結しました業務提携内容の協業構築・強化を始め、当社が運営する動画投稿共有サービス「ニコニコ動画」におけるサービス拡充等の資金に充当する予定であります。詳細につきましては、下記をご参照ください。なお、支出時期までの資金管理につきましては、当社の銀行口座にて行う予定であります。

具体的な使途	金額（百万円）	支出予定時期
1. 平成23年5月26日付で締結した株式会社角川グループホールディングスとの資本提携に伴う同社普通株式取得	1,716	平成23年6月
2. 「ニコニコ動画」のサービス拡充等	1,296	平成23年6月～ 平成24年5月
（1）平成22年10月28日付で締結した株式会社角川グループホールディングスとの業務提携に伴う新規サービス開発資金	820	
<内訳>		
角川グループの電子書籍プラットフォームと当社の「ニコニコ動画」において電子書籍コンテンツを閲覧可能とし、新たに提供される機能である電子書籍ビューワ「ニコニコビューワ」の連携に伴うシステム開発資金	170	
角川グループのコンテンツを配信する公式チャンネルの「ニコニコ動画」内の設置に係る費用	530	
その他イベントの共同実施や関連コンテンツの配信に係る費用	120	
（2）「ニコニコ動画」における「ニコニコ生放送」の番組・コンテンツ制作費や運営に係る関連資金	476	

## 5. 資金の使途の合理性に関する考え方

上記差引手取概算額 3,012,980,000 円は、角川 G H D との協業の構築・強化を始めとする、エンタテインメント・コンテンツの企画・制作・拡充及び新規サービスにおける研究・開発等事業資金に充当する予定であり、企業価値の向上に繋がるものと考えており、合理性があるものと考えております。

### (1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

発行価額及び処分価額につきましては、本第三者割当により新株式発行及び自己株式処分の取締役会決議日の直前営業日である平成 23 年 5 月 25 日の東京証券取引所における当社株価の終値(179,600 円)といたしました。本第三者割当により新株式発行及び自己株式処分の取締役会決議日の直前営業日の終値といたしましたのは、当該終値が、平成 23 年 4 月 26 日付の「平成 23 年 9 月期第 2 四半期累計期間業績予想の修正に関するお知らせ」の公表後の株価を適切に反映していると判断したためです。

なお、当該価額は東京証券取引所における当社株式の取締役会決議前 1 ヶ月(平成 23 年 4 月 26 日～5 月 25 日)終値平均である 203,828 円(円未満切捨て)との乖離率-11.9%、決議前 3 ヶ月(平成 23 年 2 月 28 日～5 月 25 日)終値平均である 209,186 円(円未満切捨て)との乖離率-14.1%、決議前 6 ヶ月(平成 22 年 11 月 26 日～平成 23 年 5 月 25 日)終値平均である 203,164 円(円未満切捨て)との乖離率-11.6%となっております。

上記発行価額及び処分価額の算定は、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠するものであり、特に、有利な発行価額及び処分価額に該当しないものと判断しております。

なお、本日開催の取締役会に出席した監査役 3 名(うち 2 名は社外監査役)が、上記算定根拠による払込金額の決定は、当社株式の価値を表す客観的な値である市場価格を基準とし、かつ日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠したものであり、当社の直近の財政状態及び経営成績を勘案し、適正かつ妥当であり、特に有利な発行価額及び処分価額には該当しない旨の意見を表明しております。

### (2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

割当数量については、角川 G H D との業務提携や当社の今後の事業戦略を推進し、企業価値を高めていく上で同社と安定的な長期の関係を構築するのに必要な規模と判断しております。

なお、発行済株式数(平成 23 年 5 月 26 日現在)に占める割合が 8.5%であるため、希薄化の規模は合理的であると考えております。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要(平成22年12月31日現在)

名称	株式会社角川グループホールディングス		
本店所在地	東京都千代田区富士見二丁目13番3号		
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 佐藤 辰男		
主な事業内容	出版・映像・クロスメディアに関連するエンタテインメント事業を営む会社の株式を所有することにより、当該会社の事業活動を支配・管理する持株会社		
資本金	26,330 百万円		
設立年月日	1954年4月2日		
発行済株式総数	27,260,800 株		
決算期	3月31日		
従業員数(連結)	2,633 名		
主要取引先	日本出版販売株式会社・株式会社トーハン		
主要取引銀行	株式会社みずほ銀行		
大株主及び持株比率	角川歴彦 7.48% ノーザン トラスト カンパニー(エイブイエフシー)サブ アカウント アメリカン クライアント 6.19% 日本生命保険相互会社 5.98%		
当事会社間の関係			
資本関係	該当事項はありません		
人的関係	同社の代表取締役社長佐藤辰男氏が当社の社外取締役に就任しております。		
取引関係	該当事項はありません		
関連当事者への該当状況	該当事項はありません		
最近3年間の経営成績及び財政状態	平成21年3月期	平成22年3月期	平成23年3月期
連結純資産	67,510 百万円	67,461 百万円	73,150 百万円
連結総資産	123,176 百万円	119,252 百万円	121,951 百万円
1株当たり連結純資産(円)	2,649.06 円	2,645.78 円	2,881.46 円
連結売上高	141,611 百万円	135,922 百万円	140,055 百万円
連結営業利益	3,565 百万円	5,164 百万円	7,793 百万円
連結経常利益	4,062 百万円	5,375 百万円	8,572 百万円
連結当期純利益	5,205 百万円	1,429 百万円	6,367 百万円
1株当たり連結当期純利益(円)	203.94 円	56.68 円	252.65 円
1株当たり配当金	30.00 円	30.00 円	(予定)35.00 円

なお、割当予定先、当該割当予定先の役員又は主要株主(主な出資者)が反社会的勢力等とは一切関係がないことを確認しております。

## ( 2 ) 割当予定先を選定した理由

当社は、ゲームシステムの開発・運用を通じて培った高度なネットワーク技術と、エンタテインメント性を融合させたサービスを、携帯電話を中心とした様々なメディアを通じて提供しているサービス・プロバイダーであります。

ネットワーク・コンテンツサービスは以前にも増してユーザ志向の移り変わりの早さや多様化、グローバルでの競争に晒されており、その様な厳しい環境の中、生き残って行くためにはネットワーク技術力に加え、良質なコンテンツを保有する事業者との連携、パートナーシップが必須であると考えております。

このような観点から、当社は、書籍、コミック、映画、アニメ、情報誌、ゲームなどのエンタテインメント・コンテンツを様々なメディアを通じて提供している、総合メディア企業である、角川GHDとの間で平成22年10月28日、業務提携契約を締結しました。

具体的には、角川グループの電子書籍プラットフォームと「ニコニコ動画」で新たに提供される電子書籍ビューワ「ニコニコビューワ」の連携、角川グループのコンテンツを配信する公式チャンネルの「ニコニコ動画」内の設置、その他イベントの共同実施や間連コンテンツの配信など、主に当社が運営する動画投稿共有サービスである「ニコニコ動画」において各種連携を推進しております。

今後、「ニコニコ動画」は当社にとって企業価値を高めていく重要なサービスであり、より付加価値の高いコンテンツ、サービスの提供を行うためには、角川GHDとのより安定した信頼関係を築くことが必要不可欠と判断しました。

今般、両社間協議の結果、両社とのより密接な関係を構築し、相互の事業基盤を有効に活用し、お互いの強みを統合的に組み合わせることによって、競争力のある新サービスの開発や、既存サービスの更なる向上が可能となり、当社の企業価値の向上に資すると判断し、角川GHDと資本提携契約を締結、割当予定先として選定いたしました。

## ( 3 ) 割当予定先の保有方針

当社は、本日付で割当予定先と締結した資本提携契約において、割当予定先が事業展開上の関係強化等に鑑み、長期継続所有を基本方針であることを確認しております。

なお、当社は、割当予定先に対し、発行日から2年以内に全部又は、一部を譲渡する場合には、その内容を当社に書面にて報告すること及び当社が当該報告の内容を株式会社東京証券取引所に書面にて報告すること、並びに当該報告の内容が公衆の縦覧に供されることに割当予定先の確約を得る予定であります。

## ( 4 ) 割当予定先の払込に要する財産の存在について確認した内容

割当予定先の第57期(平成23年3月期)第3四半期に係る四半期報告書の四半期連結貸借対照表(平成22年12月31日時点)及び平成23年3月期決算短信により、本第三者割当に係る払い込みに必要かつ十分な現預金を保有していることを確認しております。

(ア) 募集後の大株主及び持株比率

順位	株主名	持株比率 募集前	持株比率 募集後
1	エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社	20.65%	20.04%
2	川上 量生	17.37%	16.86%
3	株式会社角川グループホールディングス	- %	8.23%
4	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	5.74%	5.58%
5	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5.66%	5.50%
6	森 栄樹	5.10%	4.95%
7	ジェーピーモルガンチェース オープンハイマー ジヤスデック レンディング アカウント	3.78%	3.68%
8	太田 豊紀	2.39%	2.33%
9	小林 宏	0.98%	0.96%
10	ステート ストリート バンク アンド トラスト カンパニー 505025	0.97%	0.95%

(注) 1. 増資後の大株主順位は平成 23 年 3 月 31 日現在の株主名簿に基づく参考順位であります。

2. 上記は、角川 G H D を割当予定先とした第三者割当増資による新株式発行及び自己株式処分による異動を反映しております。

(イ) 今後の見通し

本提携により、両社がもつ強みと競争力を融合し、更なる事業強化ならびに新たな事業への進出を図ってまいります。

なお、本提携が当社連結業績に与える影響につきましては現時点では未定であり、今後、業務提携の具体的な計画等が固まり次第、発表していく所存です。

(企業行動規範上の手続き)

本件第三者割当は、希釈化率が 25% 未満であること、支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める上場規程第 433 条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

(ウ) 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近3年間の業績(連結)

(単位:百万円)

決算期	平成20年9月期	平成21年9月期	平成22年9月期
連結売上高	24,978	26,568	30,373
連結営業利益	115	397	1,898
連結経常利益	107	342	2,032
連結当期純利益	2,298	782	1,419
1株当たり連結当期純利益(円)	11,627.93	4,130.53	7,582.71
1株当たり配当金(円)	2,000	2,000	2,000
1株当たり連結純資産(円)	85,771.17	76,906.62	82,121.33

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況(平成23年3月31日現在)

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	198,001株	100%
現時点の転換価額(行使価額)における潜在株式数	-株	-%
下限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数	-株	-%
上限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数	-株	-%

(3) 最近の株価の状況

最近3年間の状況

	平成20年9月期	平成21年9月期	平成22年9月期
始値	111,000円	150,700円	205,300円
高値	495,000円	208,800円	213,500円
安値	110,000円	78,800円	138,600円
終値	147,200円	205,800円	167,300円

最近6ヶ月間の状況

	平成22年 11月	12月	平成23年 1月	2月	3月	4月
始値	162,000円	157,900円	171,200円	227,500円	235,000円	212,900円
高値	169,800円	175,300円	232,000円	245,300円	241,000円	231,000円
安値	151,000円	157,200円	171,000円	218,200円	141,500円	197,100円
終値	157,200円	171,500円	225,500円	233,300円	211,700円	215,700円

発行決議日前営業日における株価

	平成 23 年 5 月 25 日
始 値	186,000 円
高 値	186,300 円
安 値	178,800 円
終 値	179,600 円

( 4 ) 最近 3 年間のエクイティ・ファイナンスの状況

該当事項はありません

1 0 . 発行要領

( 1 ) 株式の種類及び数	当社普通株式 6,051 株
( 2 ) 払込金額	1 株につき 179,600 円
( 3 ) 増加する資本金及び資本準備金の額	資本金 1 株につき 89,800 円 資本準備金 1 株につき 89,800 円
( 4 ) 増加する資本金及び資本準備金の総額	資本金 金 543,379,800 円 資本準備金 金 543,379,800 円
( 5 ) 割当先及び割当株式数	株式会社角川グループホールディングス 6,051 株
( 6 ) 申込期間	平成 23 年 6 月 13 日
( 7 ) 払込期日	平成 23 年 6 月 13 日
( 8 ) その他	本新株式発行につきましては、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とします。

1 1 . 処分要領

( 1 ) 処分株式数	当社普通株式 10,749 株
( 2 ) 処分価額	1 株につき 179,600 円
( 3 ) 処分価額の総額	1,930,520,400 円
( 4 ) 処分方法	第三者割当による処分
( 5 ) 処分期日	平成 23 年 6 月 13 日
( 6 ) 処分先	株式会社角川グループホールディングス
( 7 ) 処分後の自己株式数	- 株

以 上