



平成 24 年 2 月 9 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)
問 合 せ 先 執 行 役 員 松 本 康 一 郎
コーポレート本部長
(TEL. 03-3664-5477)

簡易株式交換による連結子会社の完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成 24 年 2 月 9 日の取締役会において、当社の連結子会社である株式会社 CELL（以下、「CELL」という）を当社の完全子会社とする株式交換（以下、「本株式交換」という）を行うことを決議し、株式交換契約を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

なお、本株式交換は連結子会社を完全子会社化する簡易株式交換であるため、開示すべき事項・内容を一部省略しております。

記

1. 本株式交換（完全子会社化）の目的

平成 23 年 11 月 15 日付「子会社株式の追加取得による完全子会社化に関する基本合意のお知らせ」で公表いたしましたとおり、平成 23 年 2 月 21 日付の CELL 株式取得後、同社の強みである独自の技術や培ったノウハウに、当社の強みである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様々なサービスとを合わせ、ニコニコ動画における生放送番組の運営・制作やモバイルコンテンツの企画・制作など、多くの事業において連携強化を図ってまいりました。

この度の完全子会社化により、意思決定の迅速化やグループシナジー効果の一層の強化を図ってまいりたいと考えております。

2. 本株式交換の要旨

(1) 日程

取締役会決議日 : 平成 24 年 2 月 9 日
株式交換契約締結日 : 平成 24 年 2 月 9 日
臨時株主総会 (CELL) : 平成 24 年 3 月 23 日 (予定)
実施予定日 (効力発生日) : 平成 24 年 3 月 31 日

(注) 本株式交換は、完全親会社である当社においては会社法第 796 条第 3 項に定める簡易株式交換手続きにより、株主総会による承認を得ずに行う予定です。

(2) 方式

当社を株式交換完全親会社、CELL を株式交換完全子会社とする株式交換です。

(3) 本株式交換に係る割当ての内容

	株式会社ドワンゴ (株式交換完全親会社)	株式会社 CELL (株式交換完全子会社)
本株式交換に係る割当ての内容	1	1.53

(注1) 当社は、本株式交換により普通株式 10,562 株を割当て交付いたしますが、交付する株式は保有する自己株式をもって充当します。なお、新株式の発行は行いません。

(注2) CELL の普通株式 1 株に対して、当社の株式 1.53 株を割当て交付します。

ただし、当社が既に有する CELL の株式 8,475 株については、本株式交換による割当ては行いません。

(4) 本株式交換に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

CELL は、新株予約権及び新株予約権付社債のいずれも発行しておらず、該当事項はありません。

3. 本株式交換に係る割当ての内容の算定根拠等

株式交換比率の算定は、その公正性・妥当性を担保するため、第三者算定機関を選定し、依頼しました。第三者算定機関は、当社の株式価値については上場会社であることを勘案し市場株価方式、DCF（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー）方式により、CELL の株式価値については非上場会社であることを勘案し、DCF（ディスカунテッド・キャッシュ・フロー）方式、株価倍率方式により評価を実施し、各評価結果を総合的に勘案し、交換比率を算定しました。

当社は、当該算定結果を参考に、CELL と慎重に交渉・協議を行い、上記の交換比率に決定いたしました。

なお、第三者算定機関は、当社及び CELL の関連当事者には該当しません。

4. 本株式交換の当事会社の概要

	株式交換完全親会社	株式交換完全子会社
名称	株式会社ドワンゴ	株式会社 CELL
本店所在地	東京都中央区日本橋浜町二丁目 31 番 1 号	東京都千代田区麴町二丁目 2 番 4 号
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小林 宏	代表取締役社長 相良 俊哉
主な事業内容	携帯電話向けコンテンツの企画・開発・運営、動画投稿共有サービスの運営等	デジタルコンテンツ企画、制作、販売 テレビ、ラジオ番組及び映画、各種イベントの企画、制作等
資本金	10,616 百万円	391 百万円
設立年月日	1997 年 8 月 6 日	2001 年 5 月 15 日
発行済株式総数	204,052 株	15,400 株
決算期	9 月 30 日	3 月 31 日

従業員数（連結）	977名	139名
大株主及び持株比率	エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社 20.04% 川上量生 16.85% 株式会社角川グループホールディングス 8.23%	株式会社ドワンゴ 55.03% 横澤大輔 27.77%
直前事業年度の財政状態及び経営成績	平成23年9月期	平成23年3月期
連結純資産	20,550百万円	1,774百万円
連結総資産	27,018百万円	2,745百万円
1株当たり連結純資産（円）	94,992.47円	178,258.45円
連結売上高	34,298百万円	2,678百万円
連結営業利益	1,671百万円	245百万円
連結経常利益	1,473百万円	247百万円
連結当期純利益	1,238百万円	75百万円
1株当たり連結当期純利益（円）	6,439.97円	4,892.61円

5. 本株式交換後の状況

本株式交換による当社の名称、所在地、代表者、資本金、決算期についての変更はありません。

6. 今後の業績に与える影響

CELLは、既に当社の連結子会社であるため、本株式交換による当社の業績に与える影響は軽微であります。

以 上