



平成 25 年 7 月 17 日

各 位

会 社 名 K L a b 株 式 会 社
代 表 者 名 代表取締役社長 真 田 哲 弥
(コード番号：3656)
問い合わせ先 取締役 I R 室長 中 野 誠 二
TEL 03-4500-9077

**株式会社博報堂との資本業務提携及び
第三者割当により発行される株式の募集に関するお知らせ**

当社は、平成 25 年 7 月 17 日開催の取締役会において、下記のとおり、株式会社博報堂（東京都港区、代表取締役社長：戸田裕一）と資本業務提携契約を締結し、これに伴い第三者割当により発行される株式の募集（以下「本第三者割当増資」といいます。）を行うことについて決議しましたので、お知らせいたします。

記

1. 資本業務提携及び第三者割当により発行される株式の募集の理由及び内容

当社は、モバイルオンラインゲーム『ラブライブ！スクールアイドルフェスティバル』、『キャプテン翼〜つくろうドリムチーム〜』をはじめ、スマートフォン向けにモバイルオンラインゲームを開発・提供しており、会員数は延べ 2,800 万人を突破いたしました。また、昨年より海外市場向けゲームの開発・提供も開始しており、『Lord of the Dragons』の米国 App Store の無料ランキング 1 位獲得（平成 24 年 9 月 28 日付）など、海外においても着実に実績を積み重ねております。

一方、株式会社博報堂（以下「博報堂」といいます。）は、広告及びマーケティングの分野においてノウハウ及び実績を有しており、従来の広告ビジネスの枠組みに捉われることなく、戦略策定から実施まで、クライアントのマーケティング活動全体の最適化をワンストップで支援する「統合マーケティング・ソリューション」を提供しております。また、博報堂は、豊富な経験を持つ専門チームを有し、高いデジタル技術とクリエイティビティを用いてオーダーメイドの広告・マーケティングサービスを提供する方針により、マーケティング活動を行っております。

当社は、博報堂と業務提携を行うことにより、モバイルオンラインゲーム事業に関して、ネット及び TV 媒体を効果的・効率的に活用したマーケティング活動を展開し、競争が激化しているモバイルオンラインゲーム市場において更なるシェアの拡大を図ることが可能になると考えております。また、モバイルオンラインゲーム事業の海外展開においては、ゲームタイトルの認知度を高め、より多くのユーザーを獲得することが重要となります。この点、博報堂は、海外ネットワークと海外でのマーケティングノウハウを保有しており、当社は博報堂の協力を得ることで海外展開を更に加速させていくことが可能になると考えております。

そこで、当社は、平成 25 年 7 月 17 日、博報堂と資本業務提携契約書を締結し、国内・海外におけるモバイルオンラインゲーム事業に係る広告及びマーケティング活動に関して博報堂と業務提携を行うことを決定いたしました。

2. 募集の概要

(1) 払 込 期 日	平成 25 年 8 月 2 日 (金)
(2) 発 行 新 株 式 数	241,600 株
(3) 発 行 価 額	1,134 円
(4) 調 達 資 金 の 額	273,974,400 円
(5) 募集又は割当方法 (割 当 予 定 先)	第三者割当の方式による (株式会社博報堂)
(6) そ の 他	該当事項はありません

3. 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

① 払 込 金 額 の 総 額	273,974,400 円
② 発 行 諸 費 用 の 概 算 額	2,000,000 円 (内訳) 弁護士報酬 1,700,000 円 信託銀行費用 300,000 円
③ 差 引 手 取 概 算 額	271,974,400 円

(2) 調達する資金の具体的な使途

具体的な使途	金 額	支出予定時期
国内・海外におけるモバイルオンラインゲーム事業の展開に係る、広告・マーケティング費用	271,974,400 円	平成25年 8 月～ 平成 26 年 7 月

※上記の資金使途に充当するまでの間、当該資金は銀行預金等で保管する予定です。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

博報堂は、広告及びマーケティングの分野においてノウハウ及び実績を有しており、従来の広告ビジネスの枠組みに捉われることなく、戦略策定から実施まで、クライアントのマーケティング活動全体の最適化をワンストップで支援する「統合マーケティング・ソリューション」を提供しております。また、博報堂は、豊富な経験を持つ専門チームを有し、高いデジタル技術とクリエイティビティを用いてオーダーメイドの広告・マーケティングサービスを提供する方針により、マーケティング活動を行っております。

当社と博報堂が資本業務提携を行い、当社が行っているモバイルオンラインゲーム事業を協力して進めていくことは、モバイルオンラインゲーム市場における当社のシェアの拡大並びに国内及び海外におけるゲームタイトルの認知度の向上及びユーザーの獲得を可能とし、ひいては当社の企業価値向上、そして当社の既存株主の利益拡大にもつながると考えております。

5. 発行条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

発行価格につきましては、本第三者割当増資に係る取締役会決議日の直前営業日（平成25年 7 月16日）の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の終値1,259円を基準に10%ディスカウントした1,134円としております。直近の当社の株価は、平成25年 6 月18日に「KLab、2013年5 月単月黒字化のお知らせ」をホームページにて開示して以降急激に上昇しており、平成25年 7 月 8 日の東京証券取引所における当社普通株式の終値を基準とすると、平成25年 6 月18日に比べ182.57%株価が上昇しております。このような株価の変動と本第三者割当増資により生じる希薄化等を勘案して、上記ディスカウントを決定いたしました。また、本第三者割当増

資は、業務提携を円滑に推進することを目的に行うものであり、下記「6.（3）割当予定先の保有方針」に記載のとおり継続的な保有を目的としたものです。当該ディスカウントを行っても、当社が行っているモバイルオンラインゲーム事業を博報堂と協力して進めていくことは、当社の企業価値向上、そして当社の既存株主の利益拡大にもつながると判断いたしました。

なお、平成25年7月17日付の取締役会決議により、本第三者割当増資と並行して決議した、Oakキャピタル株式会社を割当予定先とした第三者割当による新株式の発行については、取締役会決議日の直前営業日（平成25年7月16日）の当社普通株式の終値を発行価格として決定しており、当該終値を基準とするディスカウントを行っておりません。かかるディスカウントの有無に関する違いは、主として、それぞれの第三者割当の目的及び割当予定先の保有方針の違いによるものです。すなわち、本第三者割当増資は、業務提携を円滑に推進することを主な目的として行われるものであり、下記「6.（3）割当予定先の保有方針」に記載のとおり、割当予定先である博報堂は、当社の安定株主及び事業パートナーとして、本第三者割当増資によって取得する当社株式を継続的に保有する方針を有しています。一方、Oakキャピタル株式会社への第三者割当増資は、資金調達を目的としたものであり、同社との間で継続保有に関する取り決めはありません。このような第三者割当増資の目的及び割当予定先の保有方針の違いから、本第三者割当増資及びOakキャピタル株式会社への第三者割当増資に関し、当社普通株式の終値を基準とするディスカウントの有無についてそれぞれ異なる決定をするに至ったものであります。

本第三者割当増資に係る上記発行価格は、取締役会決議日（平成25年7月17日）の直前1ヶ月間の終値の平均値である1,211円（円未満切捨て）に対しては、6.36%のディスカウント、同直前3ヶ月間の終値の平均値である841円（円未満切捨て）に対しては、34.84%のプレミアム、同直前6ヶ月間の終値の平均値である658円（円未満切捨て）に対しては、72.34%のプレミアムであり、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」（平成22年4月1日付）を勘案し、割当予定先と協議のうえ決定したものであり、特に有利な発行価格には該当しないものと判断いたしました。

当社監査役全員も、発行価格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」（平成22年4月1日付）に準拠しており、特に有利な発行価格には該当せず、適法であると判断しております。

（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

本第三者割当増資により、博報堂に対して割り当てる株式数は241,600株（議決権数2,416個）です。また、当社は、平成25年7月17日付の取締役会決議により、本第三者割当増資と並行して、Oakキャピタル株式会社への第三者割当による新株式の発行及び新株予約権の発行を決議しており、かかる新株式の発行数と新株予約権の目的となる株式の数を合計した株式数は516,400株（議決権の数は5,164個）です。これらを合算すると、発行される株式数は758,000株（議決権の数は7,580個）となり、発行決議日現在の当社の発行済株式総数30,052,500株（議決権数291,524個）の2.52%（議決権の総数に対する割合は2.60%）に相当するため、一定の希薄化が生じます。しかしながら、当社といたしましては、本第三者割当増資は割当予定先である博報堂との業務提携を円滑に推進することを目的に行うものであることから、当社の企業価値及び株式価値の向上に繋がるものと考えており、本第三者割当増資による発行数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断いたしました。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

(平成 25 年 7 月 17 日現在)

①	名 称	株式会社博報堂		
②	所 在 地	東京都港区赤坂五丁目 3 番地 1 号		
③	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 戸田 裕一		
④	事 業 内 容	広告業		
⑤	資 本 金	35,848 百万円		
⑥	設 立 年 月 日	大正 13 年 2 月 11 日		
⑦	発 行 済 株 式 数	当社では把握できておりません。		
⑧	決 算 期	3 月 31 日		
⑨	従 業 員 数	3,141 人（契約社員含む）		
⑩	主 要 取 引 先	一般企業及び官公庁		
⑪	主 要 取 引 銀 行	みずほコーポレート銀行、三菱東京 UFJ 銀行、三井住友銀行		
⑫	大株主及び持株比率	株式会社博報堂 D Y ホールディングス（100.00%）		
⑬	当 事 会 社 間 の 関 係			
	資 本 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき資本関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき資本関係はありません。		
	人 的 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき人的関係はありません。		
	取 引 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社との間には、特筆すべき取引関係はありません。		
	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。		
⑭	最近 3 年間の経営成績及び財政状態 ※一部の項目については当社で把握できていないため、「―」で表示しております。			
	決算期	平成 23 年 3 月期	平成 24 年 3 月期	平成 25 年 3 月期
	純 資 産	139,627	139,169	145,075
	総 資 産	305,785	316,847	318,528
	1 株 当 た り 純 資 産（円）	―	―	―
	売 上 高	570,442	569,249	611,427
	営 業 利 益	―	―	―
	経 常 利 益	3,250	6,483	9,884
	当期純利益（△は純損失）	△2,063	2,414	7,509
	1 株 当 た り 当 期 純 利（円）	―	―	―
	1 株 当 た り 配 当 金（円）	―	―	―

(単位：百万円。特記しているものを除く。)

※ 割当予定先である博報堂は、株式会社東京証券取引所に上場している株式会社博報堂 D Y ホールディングス (以下「博報堂 D Y ホールディングス」といいます。) の完全子会社です。当社は、

博報堂DYホールディングスが株式会社東京証券取引所に提出したコーポレートガバナンス報告書及び博報堂DYホールディングスのウェブサイトで公表されているグループ行動規範において、同社グループが反社会的勢力との一切の関係を遮断し、警察等関連機関と連携して毅然と対応すること等の反社会的勢力排除に向けた基本方針を定めていることを確認しております。

さらに、当社は、過去の新聞記事、WEB等のメディア掲載情報の検索により、割当予定先及びその役員は暴力団等とは一切関係がないと判断しております。

なお、当社は、割当予定先が暴力団等とは関係がないことを確認している旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出しております。

(2) 割当予定先を選定した理由

博報堂は、広告及びマーケティングの分野においてノウハウ及び実績を有しており、従来の広告ビジネスの枠組みに捉われることなく、戦略策定から実施まで、クライアントのマーケティング活動全体の最適化をワンストップで支援する「統合マーケティング・ソリューション」を提供しております。また、博報堂は、豊富な経験を持つ専門チームを有し、高いデジタル技術とクリエイティビティを用いてオーダーメイドの広告・マーケティングサービスを提供する方針により、マーケティング活動を行っております。

当社と博報堂が資本・業務提携を行い、当社が行っているモバイルオンラインゲーム事業を協力して進めていくことは、モバイルオンラインゲーム市場における当社のシェアの拡大並びに国内及び海外におけるゲームタイトルの認知度の向上及びユーザーの獲得を可能とし、ひいては当社の企業価値向上、そして当社の既存株主の利益拡大にもつながると考えたことから、博報堂を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

割当予定先である博報堂は、資本業務提携契約書において下記のと通りの譲渡制限に同意しており、本第三者割当増資により割り当てる当社普通株式の保有方針について、当社の安定株主及び事業パートナーとして継続的に保有する方針であることを確認しています。

博報堂は、資本業務提携契約書において、①本第三者割当増資による当社の株式取得後3年間は、当社の事前の書面による同意なくして、本第三者割当増資により取得した当社の株式の譲渡又は担保提供その他の処分を行わず、また、当社の株式の買い増しを行わないこと、②上記期間経過後に本第三者割当増資により取得した当社の株式の譲渡、担保提供その他の処分を行うことを企図する場合、当社に対してかかる内容を事前に通知し、事前にかかる内容につき誠実に協議を行うこと、並びに③上記期間経過後も、当社の事前の書面による同意なくして、博報堂及び博報堂の子会社が保有する当社の議決権比率が15%以上となるような買い増しを行わないことに合意しております。

なお、当社は、割当予定先である博報堂より、本第三者割当増資の割当日から2年以内に当社普通株式の全部又は一部を譲渡した場合には、その内容を当社に報告すること、並びに当社が当該報告内容を株式会社東京証券取引所に報告すること及び当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意することにつき、それぞれ確約書を取得する予定です。

(4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、割当予定先から、本株式の払込金額（発行価額）の総額の払込みに要する資金は確保されている旨の報告を受けており、割当予定先の平成25年3月期に係る貸借対照表から、割当予定先がかかる払込みに要する十分な現預金その他の流動資産を保有していることを確認しております。

7. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（平成 25 年 5 月 31 日現在）		募 集 後	
真田哲弥	13.37%	真田哲弥	13.03%
トイチェ バンク アーケード ロントン ビーヒー ノン トリティー クライアント 613	4.56%	トイチェ バンク アーケード ロントン ビーヒー ノン トリティー クライアント 613	4.44%
日本証券金融株式会社	3.22%	日本証券金融株式会社	3.14%
サ バンク オフ ニューヨーク メロン アス エージ ェント ビーエヌワイエム エイエス イーエイ タッチ ペン ション オムニバス 140016	2.92%	サ バンク オフ ニューヨーク メロン アス エージ ェント ビーエヌワイエム エイエス イーエイ タッチ ペン ション オムニバス 140016	2.84%
株式会社SBI証券	2.34%	株式会社 SBI 証券	2.28%
セガサミーホールディングス株式会社	2.32%	セガサミーホールディングス株式会社	2.26%
日本トラスティ・サービス信託銀行（信託 口）	1.57%	O a k キャピタル株式会社	1.73%
ビーエヌワイエム エスエーエヌブイ ビーエヌワイエム クライ ント アカウント エムビーシーエス ジャパン	1.56%	日本トラスティ・サービス信託銀行（信託 口）	1.53%
ジェービー モルガン チェース バンク 385181	1.53%	ビーエヌワイエム エスエーエヌブイ ビーエヌワイエム クライ ント アカウント エムビーシーエス ジャパン	1.53%
ゴールドマン・サックス・アント・カンパニーリクエアーアカウント	1.49%	ジェービー モルガン チェース バンク 385181	1.49%

※上記の持株比率は総議決権数に対する所有議決権数の割合です。また、募集後の持株比率は、平成 25 年 5 月 31 日現在の株主名簿を基準にし、平成 25 年 7 月 17 日の取締役会決議による博報堂に対して発行する新株式及び O a k キャピタル株式会社に対して発行する新株式及び新株予約権の行使後の株式数を加味して算定しております。

8. 今後の見通し

今回の資金調達による平成 25 年 12 月期当社連結業績に与える影響は、軽微であります。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当増資については、①希釈化率が 25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないこと新株予約権又は取得請求権すべてが権利行使された場合であっても、支配株主の異動が見込まれるものではないことから、株式会社東京証券取引所の定める上場規程第 432 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。

10. 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）

	平成22年8月期	平成23年8月期	平成24年8月期
売上高	2,953	5,664	15,209
営業利益	150	961	2,810
経常利益	131	951	2,819
当期純利益	209	549	1,622
1株当たり当期純利益（円）	13,439.39	117.53	63.78
1株当たり配当金（円）	-	-	-
1株当たり純資産（円）	48,347.65	278.83	119.36

（単位：百万円。特記しているものを除く。）

(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25年6月30日現在）

	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	30,052,500株	100.00%
現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数	2,322,000株	7.73%
下限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	一株	—
上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	一株	—

（注）上記潜在株式数は、当社役員向けストックオプションであります。

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成22年8月期	平成23年8月期	平成24年8月期
始 値	-円	-円	794円
高 値	-円	-円	1,110円
安 値	-円	-円	375円
終 値	-円	-円	487円

（注）各株価は、株式会社東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

平成24年1月31日を基準日とする株式分割（1：5）を考慮して調整しております。

② 最近6か月間の状況

	2月	3月	4月	5月	6月	7月
始 値	499円	453円	493円	659円	613円	1,015円
高 値	542円	521円	721円	930円	1,118円	2,050円
安 値	412円	446円	357円	549円	518円	990円
終 値	455円	492円	609円	643円	978円	1,259円

（注）1. 各株価は、株式会社東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

2. 平成25年7月の株価については、平成25年7月16日現在で表示しております。

③ 発行決議日前営業日における株価

	平成 25 年 7 月 16 日
始 値	1,316 円
高 値	1,429 円
安 値	1,246 円
終 値	1,259 円

(注) 各株価は、株式会社東京証券取引所市場第一部におけるものであります。

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

年月日	増資額	増資後資本金	摘要
平成 23 年 9 月 26 日	359,250 千円	763,475 千円	(注) 1.
平成 23 年 10 月 26 日	188,149 千円	857,550 千円	(注) 2.
平成 24 年 12 月 10 日	1,711,463 千円	1,789,654 千円	(注) 3.

(注) 1. 有償一般募集（ブックビルディング方式による募集）

発行価格	1,700 円
引受価額	1,564 円
資本組入額	782 円
払込金額の総額	359,250 千円

2. 有償第三者割当（オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資）

割当価格	1,564 円
資本組入額	782 円
割当先	大和証券キャピタル・マーケットズ㈱

3. 第1回新株予約権（第三者割当て）の発行

払 込 期 日	平成 24 年 12 月 10 日	
発 行 新 株 予 約 権 数	3,650 個	
発 行 価 額	新株予約権 1 個当たり 8,820 円（総額 32,193,000 円）	
募集時における潜在株式数	潜在株式数：3,650,000 株 上限行使価額はありませぬ。 下限行使価額は 448 円ですが、下限行使価額においても、潜在株式数は、3,650,000 株です。	
資 金 調 達 の 額	1,711,463,000 円（差引手取金概算額：1,702,120,000 円） （内訳）新株予約権発行分：32,193,000 円 新株予約権行使分：1,679,270,000 円	
割 当 先	メリルリンチ日本証券株式会社	
当初の資金使途・支出予定時期	①新規モバイルオンラインゲームの企画及び開発に係る人件費及び外注加工費	平成 25 年 3 月～平成 27 年 3 月
	②海外展開のための立上げ費用(新規オフィス賃貸、人材採用、その他設立関係諸費用等)	平成25年 3 月～平成 27 年 3 月
	③新規モバイルオンラインゲームに係るマーケティング及び PR 費用	平成 25 年 3 月～平成 27 年 3 月

(別紙)

K L a b 株式会社
第三者割当による株式の発行要項

1. 募集株式の種類及び数：普通株式 241,600 株
2. 発行価額（会社法上の払込金額）：1 株当たり金 1,134 円
3. 発行価額（会社法上の払込金額）の総額：金 273,974,400 円
4. 増加する資本金及び資本準備金の額： 資本金 金 136,987,200 円
資本準備金 金 136,987,200 円
5. 申込期日：平成 25 年 8 月 2 日
6. 払込期日：平成 25 年 8 月 2 日
7. 募集の方法及び割当株式数：第三者割当の方法により、全ての株式を株式会社博報堂に割り当てる。
8. 払込取扱場所：株式会社三菱東京UFJ 銀行 虎ノ門中央支店
9. その他：①上記各項については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とする。
②その他第三者割当による株式の発行に関し必要な事項は、当社代表取締役社長に一任する。

以 上