

平成 18 年 12 月 13 日

各 位

会 社 名 コムシード 株式会社
代表者名 代表取締役社長 福島 雄二
コード番号 3739・名証セントレックス
問合せ先 経営企画室 平井 孝佳
(TEL 03-5217-5814)

公開買付の賛同に関するお知らせ

当社は、平成 18 年 12 月 13 日開催の取締役会の決議において、株式会社サイカン(東京都千代田区、代表取締役 角田俊久、以下「公開買付者」という)による当社株式の公開買付けについて、賛同の意を表明することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 公開買付者の概要

- | | |
|-----------------|--|
| (1) 商号 | 株式会社サイカン |
| (2) 主な事業内容 | オンラインゲームの企画、開発、運営 |
| (3) 設立年月日 | 平成 18 年 8 月 23 日 |
| (4) 本店所在地 | 東京都千代田区二番町 11 番 20 号 |
| (5) 代表者 | 代表取締役 角田 俊久 |
| (6) 資本の額 | 100 万円(平成 18 年 12 月 13 日現在) |
| (7) 大株主構成及び持株比率 | 金 正律(キム・ジョンリユル/Jung-Ryool Kim) 100%
(平成 18 年 12 月 13 日現在) |
| (8) 当社との関係 | 出資関係 該当事項はありません。
人的関係 該当事項はありません。
取引関係 該当事項はありません。 |

2. 本公開買付けに関する意見の内容及び理由

本件の公開買付者である株式会社サイカンは、韓国のオンラインゲーム事業者であるサイカングループの日本法人であります。現在、同グループは韓国内において複数のオンラインゲームの開発・運営を行っておりますが、韓国のみならず日本をはじめとした世界各国のオンラインゲーム市場への積極的な参入を検討しております。同社は、日本国内におけるオンラインゲーム、携帯電話向けモバイルゲーム及びゲームコンテンツの商品化を主たる事業として平成 18 年 8 月に設立された会社であり、日本及び韓国のグループ会社と連携したビジネスの展開を計画しております。

一方、当社は、携帯電話向けコンテンツの開発及びサービス運営を主軸として事業を展開しておりますが、今後、その開発ノウハウを活用し、現在主力となっているパチンコ・パチスロ関連のコンテンツだけではなく、エンターテインメント要素を持つさまざまな分野において、インターネットを介したサービスを多角的に提供していく方針で、新規事業の立ち上げを含め検討を進めておりました。

当社は、公開買付者との資本上の提携を含めた協議の結果、両社のビジネスノウハウ、人的リソースを共有することにより、日本国内におけるオンラインゲーム市場での早期の優位性確立、安定的な開発環境の継続運

営、ゲームコンテンツを利用した積極的な派生ビジネス展開が可能であると考え、両者の企業価値向上を図るべく、別紙の通り公開買付者との業務及び資本の提携を決定いたしました(※)。

(※)本提携に関しては、本日12月13日付の「株式会社サイカンの業務及び資本提携に関するお知らせ」をご覧ください。

なお、当社は公開買付者より、当社の大株主である株式会社平和からその保有する当社発行の普通株式の全部について本公開買付けに応募する旨の同意を得ているとの報告を受けております。その株式数は、本公開買付け開始時において13,072株であり、本公開買付け開始時において当社の総議決権の数に対する43.82%となります。

また、当社の株式は名古屋証券取引所セントレックス市場に上場されておりますが、公開買付者は、本公開買付けにより当社の上場廃止を企図するものではない旨公表しております。

3. その他

当社は、平成18年12月13日開催の取締役会において、平成19年1月26日を払込期日として、公開買付者に対する第三者割当による新株発行(7,500株)を決議いたしました。公開買付者は、本公開買付け及び当社による新株発行の引受けを通じて、当社の発行済株式総数の54.86%を保有する株主となる予定であります。

以上

(ご参考)株式会社サイカンによる当社株式の公開買付けの概要

(1)買付けを行なう株券等の種類 普通株式

(2)公開買付け期間

平成 18 年 12 月 14 日(木)から平成 19 年 1 月 22 日(月)までの 23 営業日

(3)買付価額

1 株につき 金 96,500 円

(4)買付価額の算定の基礎

当社の株価の推移、財務状況、営業状態及び将来収益並びに会計、法務におけるデュー・デリジェンスの結果に基づく諸要素等を総合的に勘案して決定いたしました。なお、当該価額は、対象者普通株式の株式会社名古屋証券取引所セントレックス市場における平成 18 年 12 月 12 日までの過去 1 ヶ月間の株価終値の平均 92,574 円(1 円未満四捨五入)に約 4.24%のプレミアムを加えた価額となります。

(5)買付予定株式数

13,072 株

(注)応募株券等の総数が買付予定数(13,072 株)に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の総数が買付予定数(13,072 株)を超える場合は、その超える部分の全部の買付け等を行わないものとし、証券取引法第 27 条の 13 第 5 項及び発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第 32 条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います。

(6)公開買付けによる所有株式数の異動

買付前所有株式数	0 株(発行済株式総数に対する所有比率 0%)
	(総議決権の数に対する議決権比率 0%)
買付後所有株式数	13,072 株(所有比率 43.57%)
	(総議決権の数に対する議決権比率 43.82%)
第三者割当実施後	20,572 株(所有比率 54.86%)
	(総議決権の数に対する議決権比率 55.10%)

当社の発行済株式数 37,500 株(第三者割当実施後)

(注 1)当社は、平成 18 年 12 月 13 日開催の取締役会において、平成 19 年 1 月 26 日を払込期日として、公開買付者に対する第三者割当による新株発行(7,500 株)を決議いたしました。公開買付者は、本公開買付け及び当社による新株発行の引受けを通じて、当社の発行済株式総数の 54.86%を保有する株主となる予定であります。

(注 2)買付後の所有比率は、発行済株式総数 30,000 株、議決権比率は総議決権の数 29,834 個をもとに計算しております。

(注 3)第三者割当実施後の発行済株式数は 37,500 株、議決権比率は総議決権の数 37,334 個をもとに計算しております。

(7)公開買付け開始公告日 平成 18 年 12 月 14 日(木)

(8)公開買付け代理人 日興コーディアル証券株式会社

以上

[公開買付者プレスリリース]

平成 18 年 12 月 13 日

各 位

会社名 株式会社サイカン
代表者 代表取締役社長 角田 俊久
問合せ先 海外事業部 課長 / 申 恩善(シン ウンソン)
03-3539-5061 (代表)

公開買付けの開始に関するお知らせ

当社は、平成 18 年 12 月 13 日開催の取締役会において、コムシード株式会社（証券コード 3739・名証セントレックス、以下「対象者」といいます。）株式を公開買付けにより取得することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

1. 公開買付けの目的

当社は、平成 18 年 8 月に日本国内におけるオンラインゲーム、携帯電話向けモバイルゲーム及びゲームコンテンツの商品化を主たる事業として設立された会社であり、日本及び韓国のグループ会社と連携したビジネスを展開して参ります。

韓国におけるグループ会社である Cykan Entertainment Co., Ltd. は、オンラインゲームを主軸としたビジネスを展開しており、既に 2 つのオンラインゲームを公開している他、複数のオンラインゲーム及びモバイルゲームの開発に取り組んでいます。今後は当グループ全体で、日本、韓国のみならず、世界各国のオンラインゲーム、モバイルゲーム市場に積極的に参入していく予定です。

現在、日本のオンラインゲーム市場は世界の中でも最も早く成長している市場の一つであり、平成 16 年度で既に 600 億円に達し、平成 22 年には 2,400 億円近い規模まで拡大されると予測されております。当グループは、この内でも、PC を利用したオンラインゲームに次いで、携帯電話向けのゲーム市場における優位性の確立が重要であると認識しており、日本国内における提携先を探しておりました。

一方、対象者は、上場以来、モバイルを中心とした多様なメディアにパチンコ・パチスロ等の様々なコンテンツやサービスを提供しており、パチンコ・パチスロ分野に特化したポータルサイトを運営し、店舗や業界に向けたソリューション事業を展開しております。これに加えて、一般消費者を対象としたネット通販事業や子会社を通じた求人情報サービスなど事業領域の拡大を進めており、更なる事業の多角化を計画しております。

当社及び対象者は、両者のビジネスノウハウ、人的リソースを共有することにより、日本国内におけるオンラインゲーム及びモバイルゲーム市場での早期の優位性確立、安定的な開発環境の継続運営、ゲームコンテンツを利用した積極的な派生ビジネス展開が可能であると考えており、両者の企業価値向上を図るため、業務及び資本の提携を決定いたしました。以上を踏まえて、当社は、対象者の発行済株式のうち、13,072 株の取得を目的として本公開買付けを実施するものであります。

当社は、対象者の筆頭株主である株式会社平和から、その保有する対象者株式の全部について本公開買付けに応募する旨の同意を得ております。その株式数は 13,072 株であり、本公開買

付開始時において、対象者の総議決権の数に対する43.82%に相当します。また、対象者の取締役会において、本公開買付けに賛同の意を表明する旨の決議がなされております。

当社は本公開買付けの終了後において、対象者による平成19年1月26日を払込期日とする当社に対する第三者割当増資7,500株の引受けを行う予定であり、本公開買付けによる13,072株と合わせて対象者の総議決権の数に対する55.10%を取得し、対象者を連結子会社化することを予定しております。また、本公開買付け後、当社は対象者に取締役及び監査役を派遣すると共に、対象者と緊密かつ友好的な協力関係の構築を図り、共同して事業を展開していくことも予定しております。

なお、対象者の株式は株式会社名古屋証券取引所セントレックス市場に上場されておりますが、本公開買付けは対象者の上場廃止を企図するものではなく、本公開買付けが成立した後も引き続き上場を維持する方針であります。

2. 公開買付けの概要

(1) 対象者の概要

①商号	コムシード株式会社
②主な事業内容	コンピューターネットワークを利用した情報処理サービスならびに情報提供サービス、コンピューターソフトウェアの開発・制作・仕入・販売・輸出入、広告宣伝業、物品販売業
③設立年月日	平成3年12月13日
④本店所在地	東京都千代田区神田小川町一丁目3番1号
⑤代表者	代表取締役社長 福島 雄二
⑥資本金	3億1,425万円(平成18年3月31日現在)(注1)
⑦大株主及び持株比率(平成18年3月31日現在)(注1)(注2)(注3)	
	株式会社平和 43.57%
	株式会社日本テレネット 14.66%
	松井証券株式会社 7.34%
	福島雄二 2.66%
	羽成正己 1.33%
	株式会社デジタルアドベンチャー 1.18%
	三田証券株式会社 1.16%
	中部証券金融株式会社 1.13%
	エヌ・エス・アール株式会社 0.86%
	立花証券株式会社 0.67%
⑧当社との関係	取引関係、出資関係、人的関係とも該当ありません。

(注1) 対象者の平成18年3月期(第15期)有価証券報告書(平成18年6月27日提出)より引用しました。

(注2) 対象者が平成18年12月7日に提出した臨時報告書及び株式会社日本テレネットが平成18年11月20日に関東財務局長宛提出した変更報告書によると、株式会社日本テレネットが保有する対象者株式数は平成18年11月16日現在2,300株に変動しております。

(注3) CBC株式会社が平成18年11月22日に関東財務局長宛提出した大量保有報告書によると、CBC株式会社は平成18年11月16日現在、対象者株式を2,100株保有しております。

(2)買付けを行う株券等の種類 普通株式

(3)公開買付期間

平成 18 年 12 月 14 日（木曜日）～平成 19 年 1 月 22 日（月曜日）（23 営業日）

(注)証券取引法第 27 条の 10 第 3 項の規定により、対象者から公開買付期間の延長を請求する旨の記載がされた意見表明報告書が提出された場合は、買付け等の期間は 30 営業日、公開買付期間は平成 19 年 1 月 31 日（水曜日）までとなります。

(4)買付価格 1 株につき、金 96,500 円

(5)買付価格の算定の基礎

対象者の株価の推移、財務状況、営業状態及び将来収益性並びに会計、法務におけるデュエー・デリジェンスの結果に基づく諸要素等を総合的に勘案して決定いたしました。なお、当該価格は、対象者普通株式の株式会社名古屋証券取引所セントレックス市場における平成 18 年 12 月 12 日までの過去 1 ヶ月間の株価終値の平均 92,574 円（1 円未満四捨五入）に約 4.24%のプレミアムを加えた金額となります。

なお、当該価格の算定には、第三者の意見の聴取等を行っておりません。

(6)買付予定数 13,072 株

(注) 応募株券等の総数が買付予定数（13,072 株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の総数が買付予定数（13,072 株）を超える場合は、その超える部分の全部の買付け等を行わないものとし、証券取引法第 27 条の 13 第 5 項及び発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令第 32 条に規定するあん分比例の方式により、株券等の買付け等に係る受渡しその他の決済を行います。

(7)公開買付けによる所有株式数の異動

買付前所有株式数	0 株	発行済株式総数に対する所有比率	0.00%
		(総議決権の数に対する議決権比率)	(0.00%)
買付後所有株式数	13,072 株	発行済株式総数に対する所有比率	43.57%
		(総議決権の数に対する議決権比率)	(43.82%)

(注 1)買付後所有株式数は、買付予定数 13,072 株を買付けた場合の株式数です。

(注 2)所有比率は、対象者の発行済株式総数 30,000 株、総議決権の数 29,834 個をもとに計算しております。

(注 3) 対象者は平成 18 年 12 月 13 日開催の取締役会において、平成 19 年 1 月 26 日を払込期日とする第三者割当による募集株式の発行（普通株式 7,500 株）を決議し、当社は本公開買付けの成立を条件に当該募集株式の全てを引受けることといたしました。それにより買付後所有株式数は 20,572 株（発行済株式総数に対する所有比率 54.86%、総議決権の数に対する議決権比率 55.10%）となる予定です。

(8)公開買付開始公告日 平成 18 年 12 月 14 日（木曜日）

(9)公開買付代理人 日興コーディアル証券株式会社

(10)買付けに要する資金 約 1,288 百万円

(注)買付予定数（13,072 株）全部を取得した場合に要する金額に、公開買付代理人に支払う手数料、

本公開買付けに関する新聞公告及び公開買付説明書その他必要書類の印刷費等の諸費用の見積額を合計した金額です。

3. 対象者との公開買付けに関する合意

本公開買付けについては、対象者の取締役会の賛同を得ております。

また、公開買付者と対象者との間で平成 18 年 12 月 13 日付で業務及び資本提携に関する基本契約書を締結しております。

(1) 業務提携

両者の強みを活用・共有化し、シナジーを創出することが可能となるような協業関係を形成すべく、以下の事項について共同して検討に取り組み実現に向けて努力致します。

- ①当社グループが開発するオンラインゲーム、モバイルゲームの日本進出に向けた開発及びビジネスインフラ上の協力関係
- ②日本国内におけるオンラインゲーム開発体制整備における協力関係
- ③当社グループが開発するモバイル向けゲームと対象者が運営する携帯コンテンツの連携及び協業
- ④対象者の営業ラインを活用した、日本国内のオンラインゲーム（インターネットカフェやゲームセンターなどのリアル店舗を含む）及び携帯向けゲームに対する市場開拓
- ⑤対象者の営業ラインを活用した、ゲームコンテンツ、キャラクターの商品化ビジネス展開
- ⑥その他、海外市場への進出やM&Aなど事業拡大における協力関係

(2) 資本提携

- | | |
|-----------|------------------|
| ①発行新株式数 | 普通株式 7,500 株 |
| ②発行価額 | 1 株につき金 93,000 円 |
| ③発行価額の総額 | 697,500,000 円 |
| ④資本組入額 | 1 株につき金 46,500 円 |
| ⑤資本組入額の総額 | 348,750,000 円 |
| ⑥申込期日 | 平成 19 年 1 月 25 日 |
| ⑦払込期日 | 平成 19 年 1 月 26 日 |
| ⑧配当起算日 | 平成 18 年 10 月 1 日 |
| ⑨新株券交付日 | 平成 19 年 1 月 26 日 |
| ⑩割当先及び株式数 | 株式会社サイカン 7,500 株 |

(3) 役員の派遣

当社と対象者は、本公開買付け後、対象者が速やかに臨時株主総会を開催し、当社が指名する者を取締役又は監査役として新任させる議題を付議致します。

以 上