

平成 20 年 2 月 14 日

各 位

会 社 名 株式会社ガーラ
代表者名 代表取締役社長 廣末 紀之
(コード番号 4777 大証ヘラクレス)
問合せ先 取締役 財務統括部長 藤田 公司
(TEL 03-5778-0321(代表))

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 20 年 2 月 14 日開催の当社取締役会において、下記のとおり第三者割当により発行される株式の募集を行うことについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

記

1. 第三者割当により発行される株式の募集の目的

当社ならびに当社グループは、「世界 No. 1 のグローバル・オンライン・コミュニティ・カンパニー」を目指し、平成 17 年 3 月期に開始したオンラインゲーム事業の世界展開を進め、事業拡大ならびに企業価値増大に努めてまいりました。

このような状況の中で、当社の米国連結子会社 GALA-NET, INC.、欧州連結子会社 GALA NETWORKSEUROPE LTD. (米国 GALA-NET, INC の 100%子会社) では、オンラインゲーム・ポータルサイト「gPotato (ジーポテト)」の運営が順調に推移し、米国において平成 18 年 3 月末時点で 34 万人であった会員数が平成 20 年 1 月に 300 万人を突破し、業績も順調に拡大してまいりました。

当社グループは、今後飛躍的な拡大が見込まれる欧米のオンラインゲーム市場におけるオンラインゲームの提供数の拡大、欧米以外でのオンラインゲーム提供地域の拡大の両面から、更なる事業拡大と「gPotato」や「GALA」ブランドの更なる浸透を目指しており、そのためには、韓国や中国などの外部開発会社からのオンラインゲームのライセンス調達や欧米連結子会社の体制整備を図り、グローバルなグループ企業展開を推進する必要があると考えております。

この度の株式会社ベクターとの業務提携にともなう新株式の発行による調達資金は、新規オンラインゲームライセンスの共同購入資金、ならびに今後のグローバルな事業展開の進展にともなうオンラインゲームのライセンス調達資金や事業強化等に充当する予定であります。

当社は株式会社ベクターとの業務提携により、当社グループの世界展開の中で、さらなるグループの企業価値増大に向けて、より積極的に事業を展開してまいります。

2. 調達する資金の額及び使途

(1) 調達する資金の額 (差引手取概算額)

162,055,000 円

(2) 調達する資金の具体的な使途

新株式発行による調達資金の合計 163,555,000 円から、新株式に係る発行諸費用の概算 1,500,000 円を差し引いた残額 162,055,000 円については、業務提携にともなう新規オンラインゲームライセンスの共同購入資金、ならびに今後のグローバルな事業展開の進展にともなうオンラインゲームのライセンス調達資金や事業強化等に充当する予定であります。なお、現時点においては、金額の内訳は未定であります。

(3) 調達する資金の支出予定時期

平成 20 年 3 月～

(4) 調達する資金使途の合理性に関する考え方

当社グループの今後の経営戦略として、事業展開する地域の拡大と、一地域での多事業展開との両面からグローバルなビジネスを展開する予定であります。

これを実現するにあたり、オンラインゲーム事業では当社グループで開発したオンラインゲームのライセンス提供を世界各国に進めるほか、一地域において提供するオンラインゲーム数についても増加する必要があります。従いまして、当社グループ外で開発された有望なオンラインゲームの提供ライセンスを適時に取得し、ビジネス機会の損失を起こさないようにするためには、一定規模の資金が必要と考えております。

なお、今後の当社グループの世界展開の中で、グループの企業価値増大に向けてこれらの資金の使用は、株主価値を高めるものと認識しており、合理的な用途であると認識しております。

3. 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 17 年 3 月期	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期
売 上 高	601	599	1,682
営 業 利 益	△9	△87	△97
経 常 利 益	△13	△127	△192
当 期 純 利 益	0	71	△299
1 株当たり当期純利益（円）	95.14	1,032.62	△4,736.92
1 株当たり配当金（円）	—	—	—
1 株当たり純資産（円）	62,865.32	25,360.03	25,739.60

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況

種 類	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発 行 済 株 式 数	66,857.3 株	100%
現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数	20,000 株	29.9%

下限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	20,000 株	29.9%
上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	上限行使価額はありません。	上限行使価額はありません。

（３）今回のエクイティ・ファイナンスの状況

・新株式

発 行 期 日	平成 20 年 3 月 3 日
調達資金の額	162,055,000 円（発行価額：46,730 円）（差引手取概算額）
募集時における発行済株式数	66,857.3 株
当該増資による発行株式数	3,500 株
募集後における発行済株式総数	70,357.3 株
割 当 先	株式会社ベクター

（４）最近３年間のエクイティ・ファイナンスの状況

・有償・第三者割当

年月日	増資額	増資後資本金	摘要
平成 19 年 10 月 15 日	94,320,000 円	1,290,956,479 円	有償・第三者割当
平成 17 年 7 月 21 日	50,240,000 円	674,731,540 円	有償・第三者割当

・株式会社ガーラ第 1 回新株予約権（第三者割当て）

発 行 期 日	平成 19 年 10 月 15 日
調達資金の額	1,151,500,000 円
募集時点における発行済株式数	64,857.3 株
募集時における潜在株式数	当初の行使価額（57,640 円）における潜在株式数：20,000 株 行使価額上限値はありません。 行使価額下限値は現時点で未定ですが、行使価額下限値においても、潜在株式数は 20,000 株です。

（注）調達資金の額は、本新株予約権の払込金額の総額（8,700,000 円）に本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の合計額（1,152,800,000 円）を合算した金額から発行諸費用の概算額（10,000,000 円）を差し引いた金額です。行使価額が修正又は調整された場合には、調達資金の額は増加又は減少します。また、本新株予約権の行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した本新株予約権を消却した場合には、調達資金の額は減少します。

・第1回無担保転換社債型新株予約権付社債（M S C B等）

発 行 期 日	平成18年1月12日
調達資金の額	1,000,000,000 円
募集時点における発行済株式数	55,070 株
募集時における潜在株式数	当初の転換価額（218,000 円）における潜在株式数：4,587.1 株 転換価額上限値（436,000 円）における潜在株式数：2,293.5 株 転換価額下限値（109,000 円）における潜在株式数：9,174.3 株
現時点における転換状況（行使状況）	転換済株式数（行使済株式数）：7,867.3 株 （残高 ー円，転換価額（行使価額） 120,000～218,000 円）
当初の資金使途	オンラインゲーム事業におけるM&A及び資本提携の資金に充当。
支出予定時期	平成18年2月15日他
現時点における充当状況	オンラインゲーム事業におけるM&A及び資本提携等の投資資金。

（5）最近の株価の状況

平成17年3月期末 （平成17年3月31日終値）	530,000 円
平成18年3月期末 （平成18年3月31日終値）	137,000 円
平成19年3月期末 （平成19年3月30日終値）	121,000 円
直近3か月の終値平均 （平成19年11月14日～平成20年2月13日）	46,733 円

（注）平成17年11月18日付をもって、1株を5株に株式分割しております。

4. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（平成 19 年 9 月 30 日現在）		募集後（潜在株式未反映）	
菊川暁	44.80%	菊川暁	41.30%
宗教法人宗三寺	3.42%	株式会社ベクター	4.97%
川手広樹	2.40%	宗教法人宗三寺	3.15%
高田隆右	2.16%	川手広樹	2.21%
バンクオブニューヨークジ ーシーエムクライ	1.97%	高田隆右	1.99%
菊川匡	1.85%	バンクオブニューヨークジ ーシーエムクライ	1.81%
株式会社電通	1.21%	菊川匡	1.71%
大阪証券金融株式会社	1.01%	株式会社電通	1.12%
岡野健二	0.82%	大阪証券金融株式会社	0.93%
村本理恵子	0.81%	岡野健二	0.76%

（注）募集後の持株比率の算定にあたって、当社の発行済株式総数及び株式会社ベクター以外の株主の保有株式数につきましては、平成 19 年 9 月 30 日現在の数値に基づいて計算しております。

5. 業績への影響の見通し

当社は、当社グループのオンラインゲーム事業における、新規オンラインゲームのサービス開始や、海外での新規地域での事業展開における業績予想が極めて困難であることから、業績予想の公表を差し控えさせていただいております。

6. 発行条件等の合理性

（1）発行価額の算定根拠

本増資に係る取締役会決議の直前日までの直前 3 ヶ月（平成 19 年 11 月 14 日から平成 20 年 2 月 13 日まで）の株式会社大阪証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均株価 46,730 円（10 円未満切捨て）としました。

（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

今回の第三者割当増資により発行される株式の募集の規模は 3,500 株であり、当社の発行済株式の約 4.97%となります。株式の希薄化は生じることとなりますが、株式会社ベクターとの事業上の相乗効果も踏まえ、上記 2.（4）のとおり、今回調達する資金の使用がグループの企業価値および株主価値を高めるものと認識しており、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。

7. 割当先の選定理由

(1) 割当先の概要

①	商	号	株式会社ベクター								
②	事	業	内	容	PC 用ソフトウェアのダウンロードライセンス販売 広告販売（自社サイトバナー広告スペース、自社メールマガジン広告スペース）他						
③	設	立	年	月	日	1989 年 2 月 3 日					
④	本	店	所	在	地	東京都新宿区西新宿 8-14-24 西新宿 KF ビル 5F					
⑤	代	表	者	の	役	職	・	氏	名	代表取締役社長 梶並 伸博	
⑥	資	本	金	9 億 8,355 万 2,100 円							
⑦	発	行	済	株	式	数	69,012 株				
⑧	純	資	産	2,574 百万円（連結）							
⑨	総	資	産	3,123 百万円（連結）							
⑩	決	算	期	3 月 31 日							
⑪	従	業	員	数	75 名（連結）						
⑫	主	要	取	引	先	ソフトバンク BB 株式会社					
⑬	大株主及び持株比率	ソフトバンク BB 株式会社 44.34% 梶並 伸博 25.85% ヤフー株式会社 10.72%									
⑭	主	要	取	引	銀	行	りそな銀行、三井住友銀行				
⑮	上 場 会 社 と 割 当 先 の 関 係 等	資 本 関 係	—								
		取 引 関 係	—								
		人 的 関 係	—								
		関連当事者への 該 当 状 況	該当事項はありません								
⑯	最近 3 年間の業績										
決	算	期	平成 17 年 3 月期(連結)	平成 18 年 3 月期(連結)	平成 19 年 3 月期(連結)						
営 業 収 益（売上高）			2,436,944	2,602,135	2,651,238						
営 業 利 益			162,496	118,151	5,141						
経 常 利 益			169,882	125,643	11,426						
当 期 純 利 益			169,325	77,117	△47,646						
1 株当たり当期純利益（円）			2,311.37	1,063.87	△693.66						
1 株当たり配当金（円）			1,000	1,000	-						
1 株当たり純資産（円）			39,124.46	39,204.63	36,917.54						

（単位：千円）

（注）平成 19 年 9 月 30 日現在の内容となっております。

(2) 割当先を選定した理由

オンラインゲーム事業のグローバル展開に向けた事業上の相乗効果を鑑み、決定いたしました。

(3) 割当先の保有方針

当社と割当先との間において、本第三者割当てにより割当てられる新株式について、継続保有及び預託に関する取り決めはありません。ただし、割当先からは、割当新株式効力発生日（平成20年3月3日）より2年間において、当該割当新株式の全部又は一部譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名及び住所、譲渡株式数、譲渡日、譲渡価格、譲渡の理由、譲渡の方法等を当社に書面にて報告することの内諾を受けております。

以 上

(別添) 発行要領

1. 募集株式の種類及び数	当社普通株式	3,500 株
2. 払 込 金 額	1 株につき	46,730 円
3. 払 込 金 額 の 総 額		163,555,000 円
4. 増加する資本金及び 資 本 準 備 金 の 額	増加する資本金の額	1 株につき 23,365 円
	増加する資本準備金の額	1 株につき 23,365 円
5. 申 込 日		平成 20 年 3 月 3 日
6. 払 込 期 日		平成 20 年 3 月 3 日
7. 割当先及び割当株式数	株式会社ベクター	3,500 株
8. 払 込 取 扱 場 所	株式会社三井住友銀行 恵比寿支店	
9. 新 株 券 交 付 日		平成 20 年 3 月 3 日
10. 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) その他上記新株の発行に関し必要な事項は、取締役会において決定する。

(注) 発行価額の決定方法 本増資に係る取締役会決議の直前日までの直前 3 ヶ月（平成 19 年 11 月 14 日から平成 20 年 2 月 13 日まで）の株式会社大阪証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均株価 46,730 円（10 円未満切捨て）とする。

以 上