



平成 16 年 2 月 20 日

各 位

株式会社ライブドア

代表取締役社長兼最高経営責任者 堀 江 貴 文

(証券コード 4753 東証マザーズ)

問い合わせ先 取締役最高財務責任者

宮 内 亮 治

(TEL 03 5788 4753)

### 公開買付けの開始に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、バリュークリックジャパン株式会社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。

#### 記

##### 1. 公開買付けの目的

当社は、創業以来インターネットに関連するビジネスを手掛けてまいりました。当初はインターネットの普及率が低かったこともあり、企業向けのウェブサイト制作やデータセンター運営を行ってまいりました。その後、我が国の一般家庭における高速インターネット常時接続環境の普及とともにコンシューマ向けビジネスが拡大していくなかで、EC やソフトウェア販売、無料 ISP などについて M&A を駆使した迅速な事業展開を行い業容の拡大を図り、現在ではポータルサイト「livedoor」に当社が提供するコンテンツを集約させて各コンテンツ間のシナジー効果による収益の拡大を図っております。

一方、バリュークリックジャパン株式会社(以下「対象会社」といいます。)は、米国 ValueClick, Inc. からクリック保証型インターネットバナー広告配信技術のライセンスを受けて事業展開する目的で設立されました。その後、インターネット広告市場の拡大とともに業容を拡大させ、平成 14 年 10 月からはコンシューマ向けビジネスとしてオンライン DVD レンタルサービスを提供しております。

このような中で、当社では対象会社をグループ企業とすることによって、当社でのコンシューマ向けビジネスにおける最重要課題であるマーケティング戦略において短期間でより効果的なプロモーション活動が可能となるほか、当社が提供するオンライン DVD レンタルサービスと対象会社の同サービスを統合することによって、顧客に対して質と量の両面から今まで以上のサービス提供ができるものと判断し、対象会社を子会社とすることを目的として本公開買付けを行うに至りました。

なお、本公開買付けにつきましては、対象会社の親会社である ValueClick, Inc. より、その保有する対象会社株式全量(18,743 株)について、応募する旨の同意を得ております。

また、対象会社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。

## 2. 公開買付けの概要

### (1) 対象会社の概要

|                            |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| 商号                         | バリュークリックジャパン株式会社         |
| 主な事業内容                     | 広告配信事業                   |
| 設立年月日                      | 平成10年11月16日              |
| 本店所在地                      | 東京都文京区本郷三丁目14番3号         |
| 代表者                        | 代表取締役社長 ジョナサン・ヘンドリックセン   |
| 資本の額                       | 1,134百万円                 |
| 発行済株式総数                    | 31,956.36株(平成15年6月30日現在) |
| 大株主構成および持株比率(平成15年6月30日現在) |                          |

|                        |        |
|------------------------|--------|
| ValueClick, Inc.       | 58.65% |
| ジョナサン・ヘンドリックセン         | 13.29% |
| ザフェイスマンハッタンバンクアイロンドン   | 3.69%  |
| ウィリアムズ・ティム             | 2.07%  |
| エルガン・スタル-アント・カンパニー・インク | 1.33%  |
| ア化-イアム・インク・クワイエツ       | 0.62%  |
| 大井 康史                  | 0.43%  |
| 中尾 光雄                  | 0.39%  |
| 百田 浩志                  | 0.32%  |
| 岩田 弘                   | 0.22%  |

#### 当社との関係

平成16年2月20日現在、当社と対象会社との間に資本関係、人的関係、取引関係はありません。

(2) 買付けを行う株券等の種類 普通株式

(3) 公開買付け期間

平成16年2月23日(月曜日)から平成16年3月22日(月曜日)までの29日間

(4) 買付け価格 1株につき、135,642円

(5) 買付け価格の算定の基礎

対象会社の公開買付け価格135,642円は、対象会社の東証マザーズにおける平成16年2月19日までの6ヶ月の終値平均値(109,635円)に約23.7%のプレミアムを加えた価格であります。

(6) 買付予定株式数 18,743株

(注) 応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)に満たないときは、応募株式の全部の買付けを行いません。また応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)を超えた場合は、応募株式の全部を買付けます。

(7) 公開買付けによる所有株式数の異動

|           |                      |
|-----------|----------------------|
| 買付け前所有株式数 | 0株(所有比率 0%)          |
| 買付け後所有株式数 | 18,743株(所有比率 58.65%) |

(注1) 買付け後所有株式数は、買付予定株式数(18,743株)を買付けた場合の株式数です。

(注2) 応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)を超えた場合、応募株式の全部を買付けますので、

買付け後の所有比率が100%になる可能性もあります。

- (8) 公開買付開始公告日 平成16年2月23日(月曜日)  
(9) 公開買付代理人 日興コーディアル証券株式会社  
(10) 買付け等に要する資金 2,572百万円

(注) 買付予定株式数(18,743株)を買付けた場合の見積り額であり、応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)を超えた場合、買付予定株式数(18,743株)を超えた株式数に買付け価格を乗じた金額が追加資金として発生します。

- (11) 決済の開始日 平成16年3月26日(金曜日)

### 3. 対象会社との公開買付けに関する合意

本公開買付けについて、対象会社の取締役会は賛同する旨を決議しております。なお、対象会社は平成16年3月開催予定の定時株主総会において、当社により指名される取締役3名の選任議案を株主総会に上程します。

### 4. 今後の見通し

本公開買付けにより、バリュークリックジャパン株式会社は当社の連結子会社となる予定です。当社の平成16年9月期の業績に与える影響につきましては、本公開買付け終了後改めて発表いたします。

対象会社は、現在、東京証券取引所市場マザーズに株式を上場しておりますが、本公開買付けの結果次第では、対象会社の株式は上場廃止基準に該当する可能性があります。

以 上

(ご参考)



平成 16 年 2 月 20 日

各 位

会 社 名 バリュークリックジャパン株式会社  
代 表 者 名 代表取締役社長 ジョサン・ハント・リックン  
(コード番号 4759 東証マザーズ)  
問 合 せ 先 財 務 経 理 部 藤 田 圭 輔  
( T E L 0 3 - 5 8 0 3 - 7 7 3 7 )

## 公開買付けの賛同に関するお知らせ

当社は、平成 16 年 2 月 20 日開催の取締役会において、株式会社ライブドア（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といたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

### 記

#### 1. 公開買付者の概要

- |                                              |                                                                                                                |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) 商 号                                      | 株式会社ライブドア                                                                                                      |
| (2) 主な事業内容                                   | インターネット関連事業                                                                                                    |
| (3) 設 立                                      | 平成 8 年 4 月 22 日                                                                                                |
| (4) 本店所在地                                    | 東京都新宿区歌舞伎町二丁目 16 番 9 号                                                                                         |
| (5) 代 表 者                                    | 代表取締役社長兼最高経営責任者 堀江貴文                                                                                           |
| (6) 資 本 の 額                                  | 4,675 百万円（平成 15 年 12 月 31 日現在）                                                                                 |
| (7) 大株主（上位 5 名）の構成及び持株比率（平成 15 年 9 月 30 日現在） |                                                                                                                |
|                                              | 堀江貴文 50.67%                                                                                                    |
|                                              | 榎本大輔 4.81%                                                                                                     |
|                                              | 杏林製薬株式会社 2.06%                                                                                                 |
|                                              | 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 1.57%                                                                                     |
|                                              | 日本証券金融株式会社 1.43%                                                                                               |
| (8) 当社との関係                                   | 平成 16 年 2 月 20 日現在、資本関係、人的関係、取引関係はありません。なお、当社は平成 16 年 3 月開催予定の定時株主総会において、公開買付者により指名される取締役 3 名の選任議案を株主総会に上程します。 |

#### 2. 当該公開買付に関する意見の内容および理由

当社は、米国 ValueClick Inc.（以下、米国 VC 社）の子会社として、同社から日本国内のインターネットユーザーに向けた日本語のウェブサイトを開発し、これを「インターネット広告配信システム」の独占的なライセンスを受けて事業展開を行っており、個人及び法人が運営するホームページを束ねて、バリュークリックアドネットワークを形成し、ウェブ及びモバイルでの広告配信サービスを広告主の皆様提供してまいりました。

平成 13 年 10 月からは、インターネット広告配信システムの ASP サービス事業を開始し、さらに平成 14 年 10 月からは、コンシューマー向け事業の第一弾として、オンライン DVD レンタル事業「DVDZ00」のサービスを展開するなど、業容の拡大を図って

(ご参考)

まいりました。

当社株式18,743株を保有する米国VC社は、本公開買付けに保有する当社株式全量(18,743株)について応募することに同意しております。よって公開買付者は、当社株式の過半数以上を取得いたします。その結果、公開買付者は当社の親会社となる予定であります。

この度、公開買付者の申し出につき、当社、公開買付者及び米国VC社の三社で協議を行った結果、米国VC社と当社とのライセンス契約は現状の条件のまま継続させつつ、当社が公開買付者のグループの一員となって、事業展開を行っていくことが、日本国内を事業ドメインとして持つ当社の事業の発展と業績の向上に寄与するものと判断いたしました。

以上の理由をもって当社は、本公開買付けに賛同いたします。

### 3. この意見を表明することに関する取締役会決定

本公開買付に関しこの賛同意見を表明することは、本日開催の当社取締役会において承認決議されました。

### 4. その他

当社は、現在、株式会社東京証券取引所市場マザーズに株式を上場しておりますが、本公開買付けの結果次第では、当社の株式は上場廃止基準に抵触し、当社株式は上場廃止となる可能性があります。

(ご参考) 株式会社ライブドアによる当社株式の公開買付けの概要

(1) 買付けを行う株券等の種類 普通株式

(2) 公開買付け期間

平成16年2月23日(月曜日)から平成16年3月22日(月曜日)までの29日間

(3) 買付け価格 1株につき、135,642円

(4) 買付け価格の算定の基礎

対象会社の公開買付け価格135,642円は、対象会社の東証マザーズにおける平成16年2月19日までの6ヶ月の終値平均値(109,635円)に約23.7%のプレミアムを加えた価格であります。

(5) 買付予定株式数 18,743株

(注) 応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)に満たないときは、応募株式の全部の買付けを行いません。また応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)を超えた場合は、応募株式の全部を買付けます。

(6) 公開買付けによる所有株式数の異動

買付け前所有株式数 0株 (所有比率 0%)

買付け後所有株式数 18,743株 (所有比率 58.65%)

(注1) 買付け後所有株式数は、買付予定株式数(18,743株)を買付けた場合の株式数です。

(注2) 応募株式の総数が買付予定株式数(18,743株)を超えた場合、応募株式の全部を買付けますので、買付け後の所有比率が100%になる可能性もあります。

当社の発行済株式総数 31,956.36株(平成15年6月30日現在)

(7) 公開買付開始公告日 平成16年2月23日(月曜日)

(8) 公開買付代理人 日興コーディアル証券株式会社

以上