

平成 19 年 11 月 28 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 ドリコム  
代 表 者 代 表 取 締 役 内 藤 裕 紀  
(コード番号:3793 東証マザーズ)  
問 い 合 せ 先 経 営 管 理 本 部 長 清 水 武  
電 話 0 3 - 5 7 9 1 - 4 5 5 5

### 第三者割当による新株式発行に関するお知らせ

株式会社ドリコム(本社:東京都渋谷区、代表者:代表取締役 内藤裕紀、東証マザーズ 3793)は、平成 19 年 11 月 28 日開催の当社取締役会において、NECネクサソリューションズ株式会社を割当先とする新株式の発行について、下記のとおり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

当社は、平成 18 年 10 月にNECネクサソリューションズ株式会社と社内ログシステムビジネスにおいて協業することを発表し、両社で顧客開拓やプロモーションなどのマーケティング活動を共同で進めるとともに、製品開発においても連携を図ってまいりました。また、平成 19 年 8 月に、両社の協業関係を一層強固なものにし提携内容の拡充を図るため、NECネクサソリューションズ株式会社を割当先として 200 株の新株式の発行を行いました。資本提携後には両社による定期会議を開催し、提携の中核となる社内ログシステムビジネスにおいて、両社の強みを活かす戦略および施策策定を行っております。また、NECネクサソリューションズ株式会社経由による大型案件の受注など、両社の提携による実績が上がり始めております。

今後、社内ログシステム製品のみならず、両社の法人向けビジネスソリューション製品全般にわたり連携を図るために、このたびNECネクサソリューションズ株式会社を割当先とする新株式の発行を行うことといたしました。

#### 2. 調達する資金の額および用途

##### (1) 調達する資金の額(差引手取概算額)

45,620,000 円

##### (2) 調達する資金の具体的な用途

今回の調達資金につきましては、主にNECネクサソリューションズ株式会社との事業提携に係るビジネスソリューション製品全般の開発・営業活動に使用いたします。

##### (3) 調達する資金の支出予定時期

平成 19 年 12 月から平成 20 年 3 月

(4) 調達する資金使途の合理性に関する考え方

上記「2. 調達する資金の額および用途 (2) 調達する資金の具体的な使途」に記載のとおり、主にNECネクサソリューションズ株式会社との事業提携に係るビジネスソリューション製品全般の開発・営業活動に使用いたします。また、本資本提携により、NECグループとの提携の強化が見込まれることも当社の業績発展および企業価値の向上に繋がるため、合理的な金額であると考えております。

3. 最近3年間の業績およびエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近3年間の業績

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	238	703	843
営業利益	89	256	△249
経常利益	91	225	△181
当期純利益	54	124	△114
1株当たり当期純利益(円)	14,550.13	6,792.65	△5,771.51
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	20,346.86	62,309.10	56,249.71

最近3年間の業績(単体) (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	238	703	800
営業利益	89	257	△172
経常利益	91	226	△134
当期純利益	55	125	△85
1株当たり当期純利益(円)	14,697.97	6,864.58	△4,327.09
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	20,475.29	62,403.79	57,785.98

(2) 発行済株式数および潜在株式数の状況(平成19年11月28日現在)

現時点における発行済株式数およ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	21,170株	100.00%
現時点の転換価額(行使価額)における潜在株式の総数	3,151株	14.9%
下限値の転換価額(行使価額)における潜在株式の総数	—	—
上限値の転換価額(行使価額)における潜在株式の総数	—	—

(注1) 潜在株式のうち351株はストック・オプションであり、行使価額の修正条項は付与していません。

(注2) 潜在株式のうち2,800株は新株予約権であり、当社の選択により行使価額の修正を開始することが可能ですが、潜在株式数は行使価額に関わらず一定です。また、当初の行使価額は、第6回が350,000円、第7回が500,000円、第8回が650,000円です。

今回のエクイティ・ファイナンス後における発行済株式数およ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	21,370 株	100.00%
現時点の転換価額(行使価額)における潜在株式の総数	3,151 株	14.7%
下限値の転換価額(行使価額)における潜在株式の総数	—	—
上限値の転換価額(行使価額)における潜在株式の総数	—	—

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期
始 値	3,470,000 円	3,900,000 円
高 値	6,370,000 円	4,120,000 円
安 値	3,450,000 円	661,000 円
終 値	3,950,000 円	787,000 円

(注) 株価は株式会社東京証券取引所マザーズ市場におけるものであります。当社は平成 18 年 2 月 9 日に当市場に上場いたしましたので、それ以前における株価は記載しておりません。

② 最近6か月間の状況

	平成 19 年 5 月	平成 19 年 6 月	平成 19 年 7 月	平成 19 年 8 月	平成 19 年 9 月	平成 19 年 10 月
始 値	505,000 円	423,000 円	528,000 円	425,000 円	290,000 円	321,000 円
高 値	546,000 円	670,000 円	570,000 円	428,000 円	305,000 円	390,000 円
安 値	360,000 円	416,000 円	415,000 円	268,000 円	196,000 円	288,000 円
終 値	418,000 円	536,000 円	428,000 円	286,000 円	280,000 円	319,000 円

③ 発行決議前日における株価

	平成 19 年 11 月 27 日現在
始 値	260,000 円
高 値	262,000 円
安 値	259,000 円
終 値	259,000 円

(4) 今回のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当増資

発 行 期 日	平成 19 年 12 月 14 日
調 達 資 金 の 額	45,620,000 円(発行価額:233,100 円)(差引手取概算額)
募集時における発行済株式数	21,170 株
当該増資による発行株式数	200 株
募集後における発行済株式総数	21,370 株
割 当 先	NECネクサソリューションズ株式会社

(5) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当による新株予約権の発行

発行期日	平成19年9月14日
調達資金の額	1,506,850,000円 差引手取概算額 1,499,850,000円
募集時点における発行済株式数	20,082株
当該募集における潜在株式数	当初の行使価額における潜在株式数: 3,000株 行使価額下限値における潜在株式数: 3,000株
割当先	ドイツ銀行ロンドン支店

(注)1 新株予約権にかかる調達資金額は、当初の行使価額で全数が行使されることを前提とした予想額です。

(注)2 新株予約権にかかる潜在株式数は行使価額に関わらず一定であり、また行使価額の上限は存在しません。

・第三者割当増資

発行期日	平成19年9月14日
調達資金の額	234,000,000円(発行価額292,500円) 差引手取概算額 231,000,000円
募集時点における発行済株式数	20,082株
当該増資による発行株式数	800株
割当先	NECネクサソリューションズ株式会社 200株 内藤 裕紀 300株 ドイツ銀行ロンドン支店 300株

発行期日	平成17年6月24日
調達資金の額	64,310,000円(発行価額:218,000円)
募集時における発行済株式数	295株
当該増資による発行株式数	295株
割当先	GMOインターネット株式会社 100株 株式会社テレウェイヴ 100株 株式会社サイバーエージェント 85株 サイバーエージェントCA-I投資事業有限責任組合 10株
当初の資金使途	研究開発資金
支出予定時期	平成17年10月から平成17年12月
現時点における充当状況	当初の資金使途に従い充当済みであります。

発行期日	平成17年2月28日
調達資金の額	843,750円(発行価額:6,250円)
募集時における発行済株式数	135株
当該増資による発行株式数	135株
割当先	GMOインターネット株式会社 45株 株式会社テレウェイヴ 45株 株式会社サイバーエージェント 45株
当初の資金使途	研究開発資金
支出予定時期	平成17年4月
現時点における充当状況	当初の資金使途に従い充当済みであります。

発行期日	平成16年11月5日
調達資金の額	4,600,000円(発行価額:6,250円)
募集時における発行済株式数	736株
当該増資による発行株式数	736株
割当先	内藤 裕紀 736株
当初の資金使途	研究開発資金
支出予定時期	平成17年6月から平成17年9月
現時点における充当状況	当初の資金使途に従い充当済みであります。

・公募増資

発行期日	平成18年2月9日
調達資金の額	956,080,000円(発行価額:510,000円)
募集時における発行済株式数	19,784株
当該増資による発行株式数	1,360株
当初の資金使途	研究開発資金および業容拡大における人材の募集・採用費用ならびに販売促進費用等
支出予定時期	平成18年4月から平成18年12月まで
現時点における充当状況	当初の資金使途に従い充当済みであります。

4. 大株主および持株比率

募集前(平成19年9月30日現在)		募集後(潜在株式未反映)	
内藤 裕紀	55.2%	内藤 裕紀	54.7%
廣瀬 敏正	6.4%	廣瀬 敏正	6.4%
安藤 正樹	5.7%	安藤 正樹	5.6%
井上 陽平	5.7%	井上 陽平	5.6%
ドイツ銀行 ロンドン支店	1.4%	<u>NEC ネクサソリューションズ株式会社</u>	1.9%
浅井 一希	1.1%	ドイツ銀行 ロンドン支店	1.4%
<u>NEC ネクサソリューションズ株式会社</u>	1.0%	浅井 一希	1.1%
小上 勝造	0.9%	小上 勝造	0.9%
齊藤 雄介	0.8%	齊藤 雄介	0.8%
池田 貴紀	0.6%	池田 貴紀	0.6%

(注)持株比率は、平成19年9月30日現在の株主名簿上の株式数に、今回の第三者割当増資で増加予定の株式数を加算して作成しています。

5. 業績への影響の見通し

現時点において、今回の第三者割当増資による平成20年3月期の業績見通しの修正はございません。

6. 利益配分に関する基本方針

当社は、株主の皆様への利益還元を経営の重要な課題として位置付けております。現状においては、今後の事業展開拡大に備えた内部留保の充実に努める観点から、配当を実施しておりません。

7. 発行条件等の合理性

(1) 発行価額の算定根拠

新株の発行価額の算定根拠は、価格下落リスク、流動性リスク等を総合的に勘案し、取締役会決議日の前営業日(平成19年11月27日)の東京証券取引所マザーズ市場における当社株式の終値に0.9を乗じた金額としております。

(2) 発行数量およ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の発行規模は、増資後の当社の発行済み株式数の0.94%、潜在株式を含めた発行済株式数の0.82%になります。

株式の希薄化は生じることになりますが、本資本提携によりNECグループとの提携の強化が見込まれるものと判断しております。また、当社の時価総額、発行株式数と発行済株式総数との比較を考慮すると、当該資金調達額は合理的な水準であると考えております。

8. 割当先の選定理由

(1) 割当先の概要

① 商号	NECネクサソリューションズ株式会社		
② 事業内容	システム・インテグレーション、アウトソーシング、ソフトウェアの開発およびコンピュータ等の販売		
③ 設立年月日	1974年9月19日		
④ 本店所在地	東京都港区三田一丁目4番28号		
⑤ 代表者の役職・氏名	代表取締役 執行役員社長 瀧上 岩雄		
⑥ 資本金	8億1,500万円(2007年3月31日現在)		
⑦ 発行済株式数	1,630,000株(2007年3月31日現在)		
⑧ 純資産	6,812百万円(2007年3月31日現在)		
⑨ 総資産	47,665百万円(2007年3月31日現在)		
⑩ 決算期	3月		
⑪ 従業員数	2,789名(2007年3月31日現在)		
⑫ 主要取引先	民間企業、官公庁および自治体		
⑬ 大株主および持株比率	日本電気株式会社(100%)		
⑭ 主要取引銀行	三井住友銀行、住友信託銀行		
⑮ ドリコムと割当先の関係等	資本関係	当社が保有する割当先の株式の数	なし
		割当先が保有する当社の株式の数	普通株式 200株
	取引関係	当社製品の販売先	

	人 的 関 係	なし		
	関連当事者への該当状況	なし		
⑩ 最近3年間の業績	(単位の記載のない箇所は百万円)			
決 算 期	2005/3月期	2006/3月期	2007/3月期	
売 上 高	127,486	127,203	124,603	
営 業 利 益	996	2,241	2,723	
経 常 利 益	810	2,021	2,420	
当 期 純 利 益	274	1,063	1,148	
1株当たり当期純利益	168.12円	652.31円	704.11円	
1株当たり配当金	4,007.04円	184.04円	740.28円	
1株当たり純資産	3,543.15円	4,022.46円	4,178.88円	

(2) 割当先を選定した理由

NECネクサソリューションズ株式会社と当社は、従来より社内ブログシステム事業において協業するとともに、製品開発においても連携を図ってまいりました。今回の資本提携は、両社の協業関係を一層強固なものにし、提携内容の拡充を図るために行います。

(3) 割当先の保有方針

NECネクサソリューションズ株式会社は、投資有価証券として当社株式を保有する予定です。

なお、当社は割当先に対し、第三者割当による新株発行日(平成19年12月14日)から2年以内に当該新株式を譲渡する場合には、その旨を当社に報告する旨の確約をする予定であります。

以上

(別添)発行要領

第三者割当による新株式の発行要項

1. 新株式発行の要領

(1) 発行新株式	当社普通株式
(2) 発行株式数	200株
(3) 発行価額	1株につき233,100円
(4) 発行価額の総額	46,620,000円
(5) 資本組入額	1株につき116,550円
(6) 資本組入額の総額	23,310,000円
(7) 申込期日	平成19年12月14日
(8) 払込期日	平成19年12月14日
(9) 新株式交付日	平成19年12月14日
(10) 割当予定先および株式数	NECネクサソリューションズ株式会社 200株

(11) 新株式の継続所有等の取決めに関する事項  
当社は割当先との間において、割当新株式について、継続保有および預託に関する取り決めはありません。ただし、割当先との間において、割当新株式効力発生日(平成19年12月14日)より2年間において、当該割当新株式の全部または一部譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名および住所、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。

(12) 上記各項については、証券取引法による届出の効力発生を条件とする。

(注)発行価額の算定

価格下落リスク、流動性リスク等を総合的に勘案し、取締役会決議の前営業日(平成19年11月27日)の株式会社東京証券取引所マザーズ市場における当社株式の終値に0.9を乗じた金額としております。

2. 今回の増資による発行済株式総数の推移

現在の発行済株式総数	21,170株
増資による増加株式数	200株
増資後発行済株式総数	21,370株