

平成 28 年 6 月 3 日

各 位

会 社 名 ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社  
代 表 者 代表取締役社長 CEO 森 下 一 喜  
(コード番号：3765 東証第一部)  
問 合 せ 先 取締役 CFO 財務経理本部長 坂 井 一 也  
(電話番号 03-6895-1650 (代表))

## 公開買付けへの応募に関する契約の締結に関するお知らせ

当社は、平成 28 年 6 月 3 日開催の取締役会において、ソフトバンクグループ株式会社（以下「ソフトバンクグループ」といいます。）との間で、当社が自己株式の公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）を実施した場合において、ソフトバンクグループ及びソフトバンク株式会社（以下「ソフトバンク」といいます。）が所有する当社普通株式 2 億 4,830 万株を応募する旨の公開買付応募契約（以下「本契約」といいます。）を締結することを決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

#### 1. 本契約の締結の理由

当社は、株主の皆様への利益還元を経営の重要課題の一つと認識し、将来の企業価値向上と競争力を極大化すること、また経営体質強化のための内部留保を勘案しつつ、業績に見合った利益還元を行うことを基本方針としております。当該方針に基づき、当社は、自己株式の取得も選択肢に含め、株主の皆様への利益還元策を検討してまいりました。

かかる状況の下、平成 28 年 6 月 1 日、当社は、ソフトバンクグループより、同社及びソフトバンクが保有する当社普通株式につき売却の打診を受けました。これを受け、当社は、当該株式を自己株式として取得することについて具体的に検討いたしました。その結果、当社が当該株式を自己株式として取得することは、当社の 1 株当たり当期純利益(E P S)の向上や自己資本当期純利益率(R O E)等の向上に寄与し、株主の皆様に対する一層の利益還元につながる判断いたしました。また、自己株式の具体的な取得方法につきましては、株主間の平等性、取引の透明性の観点から十分に検討を重ねた結果、公開買付けの手法が適切であるとの判断に至りました。

その上で、当社は、本公開買付けに応募せず当社普通株式を保有し続ける株主の皆様を尊重する観点から、資産の社外流出を可及的に抑えるべく、市場価格より一定のディスカウントを行った価格で買い付けることが望ましいと判断しました。

そこで当社は、上記の検討を踏まえ、平成 28 年 6 月 3 日、ソフトバンクグループに対し、当社が本公開買付けの実施の意向を有していることを伝え、本契約締結を決定する取締役会決議の前営業日（平成 28 年 6 月 2 日）の東京証券取引所における当社普通株式の終値の 309 円に対しディスカウントを行った価格で本公開買付けを実施した場合、ソフトバンクグループは、2 億 4,830 万株（当社の発行済株式総数に対する割合：23.47%）（以下「本株式」といいます。）に

つき本公開買付けに応募し、又は、ソフトバンクをして本公開買付けに応募させる旨を、ソフトバンクグループとの間で合意しました。

本契約において合意された公開買付価格は、本契約の締結を決議した取締役会の開催日である平成 28 年 6 月 3 日の前営業日(平成 28 年 6 月 2 日)の東京証券取引所における当社普通株式の終値である 309 円に対して 4.85%(小数点以下第三位を四捨五入。以下ディスカウント率及びプレミアム率の計算において同じです。)、ディスカウントした金額となりますが、同年 6 月 2 日までの過去 1 ヶ月間の当社普通株式の終値の単純平均値 282 円から 4.26%、同年 6 月 2 日までの過去 3 ヶ月間の当社普通株式の終値の単純平均値 293 円から 0.34%、それぞれプレミアムを加えた金額となります。本公開買付けに要する資金については、全額自己資金を充当する予定であります。平成 28 年 3 月 31 日現在における当社連結ベースの手元流動性(現金及び預金)は約 856 億円であり、本公開買付の買付資金として約 730 億円を充当した後も、事業から生み出されるキャッシュ・フローも蓄積されることが見込まれるため、当社の手許流動性は十分に確保でき、当社の財務健全性及び安定性は今後も維持できるものと考えております。

## 2. 本契約の概要

本契約において、当社が、大要、次の要領による公開買付けを開始した場合、ソフトバンクグループは、本株式につき本公開買付けに応募し、又は、ソフトバンクをして本公開買付けに応募させる旨をソフトバンクグループとの間で合意しております。

なお、当社は、自己株式の取得を行うこと及びその具体的な取得方法として本公開買付けを行うこと並びに本公開買付けの詳細を取締役会において決議した場合には、速やかに開示する予定です。

- (1) 公開買付者：           ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社
- (2) 対象：                 当社普通株式
- (3) 公開買付期間：       本契約締結日から 20 日以内の日で、ソフトバンクグループ及び当社が別途合意する日から 20 営業日(法令に従って公開買付期間が延長された場合には当該延長後における本公開買付けの最終日)
- (4) 公開買付価格：       普通株式 1 株につき 294 円
- (5) 買付予定数：         2 億 4,830 万株(上限)
- (6) 決済の開始日：       公開買付期間末日の翌日から 18 営業日以内の日で、公開買付けの決済開始日として当社が別途定める日(法令に従って公開買付期間が延長された場合には変更後の決済開始日)
- (7) 撤回事由：           当社は、法令に従って本公開買付けの撤回を行うことがあるものとする。

以 上