



平成 17 年 11 月 22 日

各 位

会 社 名 メディアエクスチェンジ株式会社
代表者名 代表取締役社長 吉 村 伸
(コード番号 3746 東証マザーズ)
問合せ先 取締役最高財務責任者 佐藤寿洋
(TEL . 03 - 4306 - 6543)

第三者割当による新株式発行に関するお知らせ

当社は、平成 17 年 11 月 22 日開催の取締役会において、株式会社ライブドア（以下、「ライブドア」
(コード番号 4753 東証マザーズ))との業務提携を目的とした第三者割当による新株式発行に関し、
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. 新株式発行要領

- | | |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| (1) 発行新株式数 | 普通株式 39,486 株 |
| (2) 発行価額 | 1 株につき金 123,700 円 |
| (3) 発行価額の総額 | 4,884,418,200 円 |
| (4) 資本組入額 | 1 株につき金 61,850 円 |
| (5) 資本組入額の総額 | 2,442,209,100 円 |
| (6) 申込期日 | 平成 17 年 12 月 9 日 |
| (7) 払込期日 | 平成 17 年 12 月 12 日 |
| (8) 配当起算日 | 平成 17 年 10 月 1 日 |
| (9) 新株券交付日 | 平成 17 年 12 月 12 日 |
| (10) 割当先及び株式数 | 株式会社ライブドア 39,486 株 |
| (11) 新株式の継続保有等の取決めに関する事項 | 割当新株式を発行日から 2 年以内に譲渡する場合には、割当先は、当該内容を当社へ報告する旨を確約しております。 |
| (12) 前記各号については、証券取引法による効力発生を条件とします。 | |

(注) 発行価額の決定方法

発行価額の決定に際しては、当社のフィナンシャル・アドバイザーである新光証券株式会社に当社の株式価値の算定を依頼し、同社が算出した結果を参考としたほか、発行決議の直前日から遡ること 6 ヶ月間に相当する平成 17 年 5 月 23 日から平成 17 年 11 月 21 日迄の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の各取引日における終値の平均値(130,193 円)等を総合的に勘案し、最終的に 123,700 円(ディスカウント率 4.9%)と決定いたしました。なお、新光証券株式会社からは、本件新株発行価額が妥当である旨の意見書を受領しております。

2. 今回の増資による発行済株式数の推移

- (1) 現在の発行済株式総数 55,290 株 (平成 17 年 11 月 21 日現在)
- (2) 増資による増加株式数 39,486 株
- (3) 増資後発行済株式総数 94,776 株

(注)現在の発行済株式総数は、平成 17 年 9 月 30 日現在の発行済株式総数を基に 11 月 18 日効力発生 of 株式分割を考慮して計算しております。なお、平成 17 年 10 月 1 日以降のストックオプション行使による株式増加分は含めておりません。

3. 増資の理由及び資金の使途

(1) 増資の理由

ライブドアとの間で、両社のリソースやノウハウを相互に活用し、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ることを目的とした業務及び資本提携に合意し、本第三者割当増資を実施するものであります。

(2) 増資調達資金の使途

将来のインターネットデータセンター (iDC) の建設や M&A の実施など、両社で合意した業務提携内容の実現及び業務拡大に向けた事業資金として充当する予定であります。

(3) 業績に与える影響

今回の業務及び資本提携の結果、相応のシナジー効果が期待されますが、詳細につきましては、今後両社で設置する業務提携に関するプロジェクトチームを通じて決定し、見通しが明らかになり次第適宜お知らせいたします。

4. 株主への利益配分等

(1) 利益配分に関する基本方針

当社は、株主に対する利益還元策につきましては経営の重要課題の一つと認識しておりますが、当面は資金需要が強く、事業を軌道に乗せることを最優先に考えております。

そのため、配当に関しましては、今後の事業拡大に備えて財務体質の強化を図るべく内部留保を優先し当面の間見送る所存であります。将来においては、経営成績及び財務状況等を勘案しつつ、利益配分等の株主還元策の実施を検討していく方針であります。

(2) 配当決定に当たっての考え方

当期における経営成績及び財務状況とともに、将来の事業展開と経営体質の強化のために必要な内部留保を勘案して、実施の有無について決定していく予定であります。

(3) 内部留保資金の使途

内部留保資金につきましては、事業拡大に向けた設備投資や新サービスの開発等に充当し、収益力の向上を目指してまいります。

5. 過去3年間に行なわれたエクイティ・ファイナンスの状況等

(1) エクイティ・ファイナンスの状況

	発行済株式数 増減数(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金残高 (千円)
平成14年7月17日 有償第三者割当増資	1,150	172,500	1,270,000	810,000
平成16年9月1日 有償一般募集(ブック ビルディング方式)	3,000	331,500	1,641,500	1,315,500

(2) 過去3決算期間及び直前の株価等の推移

	平成15年3月期	平成16年3月期	平成17年3月期	平成18年3月期
始 値	-	-	655,000円	337,000円 (145,000円)
高 値	-	-	681,000円	484,000円 (162,000円)
安 値	-	-	266,000円	312,000円 (123,000円)
終 値	-	-	333,000円	387,000円 (154,000円)
株価収益率	-	-	28.6倍	-

(注) 1. 当社株式は平成16年9月1日付で、東京証券取引所マザーズに上場いたしました。それ以前は、当社株式は非上場であり、かつ店頭登録もしておりませんので、株価の記載はありません。

2. 平成17年11月18日付で、1株を3株に株式分割を行なっております。平成18年3月期のカッコ内の株価は、平成17年9月26日権利落ち後の株価の推移を表示しております。平成18年3月期の株価については、平成17年11月21日現在で表示しております。

6. 割当先の概要

割当先の概要	株式会社ライブドア		
本店所在地	東京都新宿区歌舞伎町二丁目 16 番 9 号		
代表者の役職・氏名	代表取締役社長兼最高経営責任者 堀江 貴文		
資本金	57,031 百万円 (平成 17 年 3 月 31 日現在)		
発行済株式総数	865,495,745.48 株 (平成 17 年 3 月 31 日現在)		
大株主及び持株比率 (平成 17 年 3 月 31 日現在)	堀江 貴文 174,249,768 株 (20.13%) リーマンブラザーズコマースシャルコープアジア 56,247,615 株 (6.50%) 日本証券金融株式会社 34,953,099 株 (4.03%) ザチェースマンハッタンバンクエヌエイロンドン 14,779,778 株 (1.70%) ドイチェバンクアーゲーロンドン 610 14,655,060 株 (1.69%)		
主な事業内容	インターネット関連事業		
主な経営成績・財政状態 (注)	平成 15 年 9 月期	平成 16 年 9 月期	
	売上高	10,824 百万円	30,868 百万円
	営業利益	1,461 百万円	5,654 百万円
	経常利益	1,314 百万円	5,034 百万円
	当期利益	488 百万円	3,577 百万円
	総資産	16,639 百万円	100,219 百万円
	株主資本	11,941 百万円	53,556 百万円
当社との関係	出資関係	なし	
	取引関係	インターネット接続サービスの提供	
	人的関係	なし	

(注) 連結による金額を記載しております。

7. 増資後の大株主構成等

順位	株主名	所有株式数 (株)	所有割合 (%)
1	株式会社ライブドア	39,486	41.66
2	株式会社パワードコム	5,508	5.81
3	吉村 伸	4,635	4.89
4	石田 慶樹	1,716	1.81
5	ノーザントラスト (ガンジー) リミテッド クライアントアカウントレジスタード	1,350	1.42

(注) 所有株式数は、平成 17 年 9 月 30 日付の名義書換代理人作成の株主名簿を基に、株式分割 (11 月 18 日効力発生) を考慮して記載しております。

(注) このプレスリリースにおける現在の発行済株式総数は、平成 17 年 9 月 30 日現在の発行済株式

総数を基に11月18日効力発生の株式分割を考慮して計算しております。なお、平成17年10月1日以降のストックオプション行使による株式増加分は含めておりません。

以 上