

米国「ngmoco社」 買収合意について

2010年10月12日

The logo for DeNA, featuring the letters 'DeNA' in a bold, sans-serif font. The 'D' and 'NA' are blue, while the 'e' is orange.

株式会社ディー・エヌ・エー

ngmoco社買収の目的

DeNAはngmoco社の買収により、スマートフォン市場におけるグローバルNo.1ソーシャルゲームプラットフォームを早急に実現します

■ユーザーに対しては

- 世界中で開発された豊富なソーシャルゲームとそれを楽しむコミュニティ機能を提供し、最も親しまれるエンターテインメント環境をスマートフォン上に実現します

■世界のゲームデベロッパーに対しては

- ワンソースソリューション: iOSとAndroid各種端末、世界市場(モバゲータウンと plus+ Network)に向けて同時にゲームを配信できる環境を提供します
- ゲーム嗜好性の高いユーザの大規模コミュニティを実現しマネタイゼーションを強かに支援します

ngmoco社の競争力とDeNAによる相乗効果

ngmoco:) 競争力

他社開発ゲームも擁するソーシャルゲームプラットフォーム「plus+Network」を提供

- ゲーム横断的なコミュニティ ランキング、プロフィールなど
- サードパーティのゲームも含めて119タイトルが参加
- 登録ユーザー数1,200万人以上
- Android版も年内リリース予定

ゲームデベロッパー向け、X-device(iOSとAndroid)ゲーム開発エンジン「ngGame」(仮称)

- ゲームデベロッパーが一つのコードベースで、iOS, Android双方にゲームを展開できる
- これまでの自社ゲーム開発で蓄積した技術をngGameに反映することで、効率的なゲーム開発が可能に
- ngGameを用いて開発したゲームが自動的にplus+ Networkに展開
- 2011年前半を目処にサードパーティに対してオープン見込み

業界トップクラスの、スマートフォン向けゲーム開発・運営力

- ダウンロード無料 アイテム課金型ソーシャルゲームが主体
- 17本のタイトルがiOSアプリストアTop10入り
- 累計ダウンロード数5,000万以上
- Android版も年内リリース予定 (ngGame使用)

DeNA × ngmoco:) 相乗効果

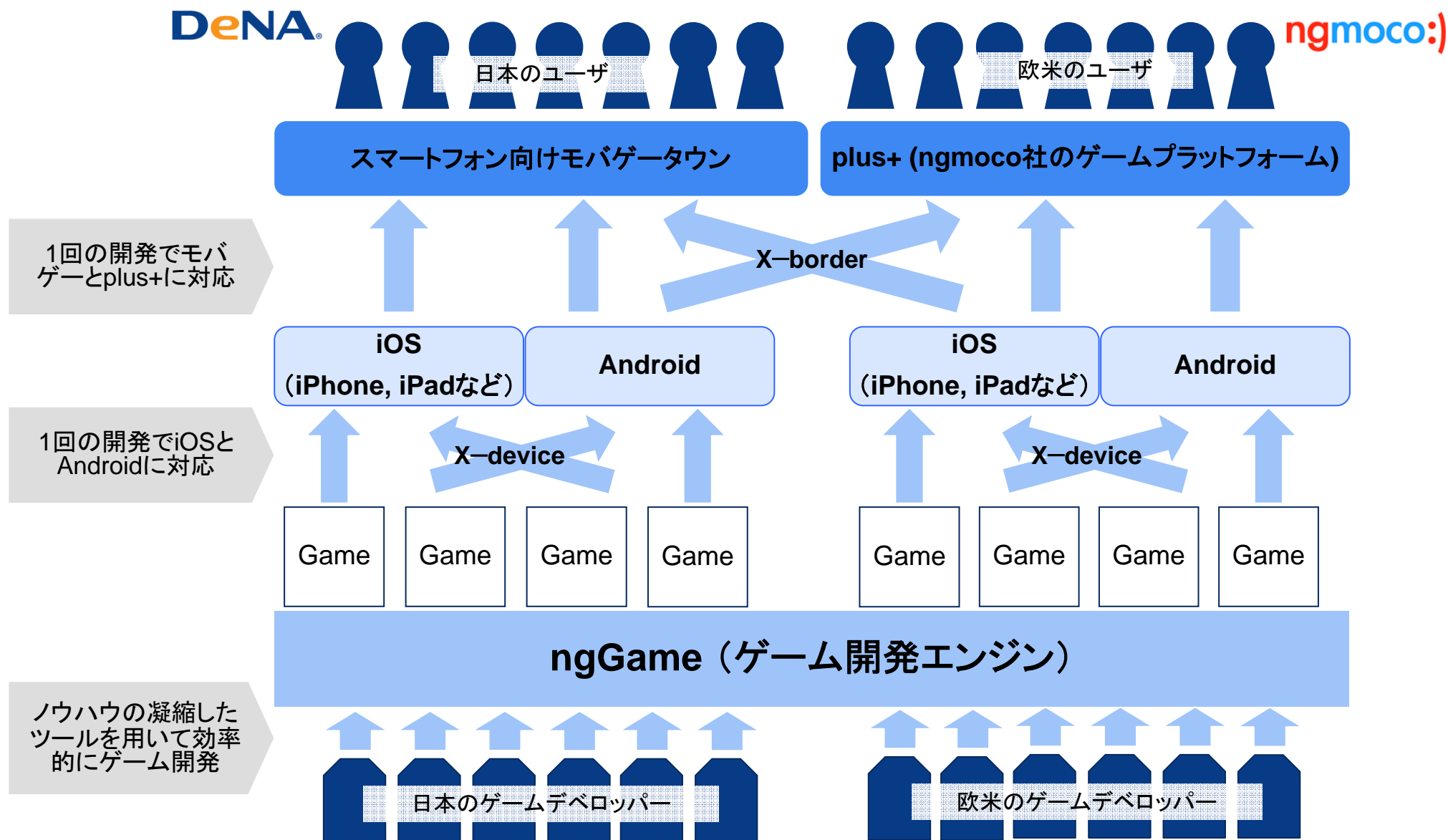
- DeNA(投資先含む)のゲーム投入により plus+Networkのゲームラインナップ拡大
- コミュニティ運営ノウハウや機能の相互注入

- ngGameをモバゲーオープンプラットフォームに実装することにより、世界中のゲームデベロッパーが、X-deviceに加えて、X-borderを更にスピーディに実現できる
- モバゲータウン、plus+Networkのサードパーティゲーム ラインナップが大幅に拡充

- モバゲーにおけるゲームのラインナップ拡充
- 課金ノウハウの相互注入

ngGame(仮称)によるスマートフォンにおけるX-device、X-boarder戦略の加速

- ngGameをモバゲーオープンプラットフォームに導入することにより、ユーザに対してより充実したゲームラインナップを、非常に効率的に提供することが可能となる



スマートフォン海外展開イメージ

■ ゲームアセット拡大を目的とした投資を継続すると共にプラットフォームのサードパーティへの展開も計画

国内成功タイトルのローカライズ等自社タイトルの継続投入

買収・資本提携企業のアセットを最大限に活用

資本提携を今後も積極的に推進

国内外でサードパーティの開拓営業を加速

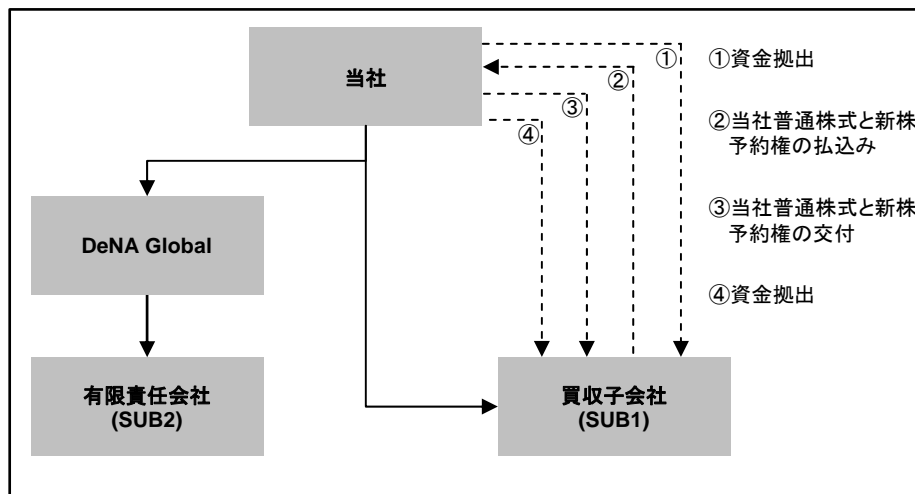


買収の概要

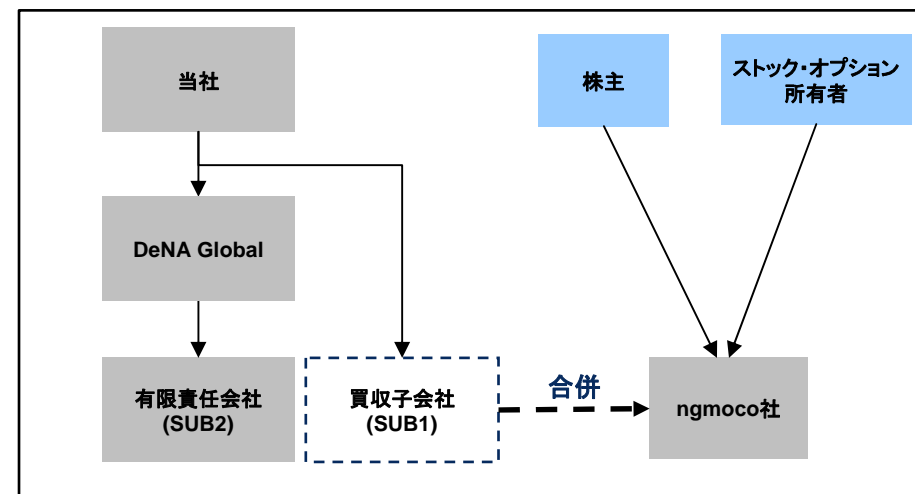
買収形態	当社普通株式、当社新株予約権及び現金を対価とした100%取得
買収の対価	最大で4.03億米ドル(約342億円) ※ 為替レート 1米ドル=85円換算
対価の内訳	<ul style="list-style-type: none"> ■ クロージング(買収実行)時 <ul style="list-style-type: none"> 合計3.03億米ドル(約257億円) 普通株式 1.46億米ドル(約124億円) 新株予約権 0.27億米ドル(約23億円) 現金 1.28億米ドル(約109億円) ■ アーンアウト(業績連動型*1) <ul style="list-style-type: none"> 合計最大1.00億米ドル(約85億円)相当 普通株式 0.31億米ドル(約26億円)相当 新株予約権 0.12億米ドル(約10億円)相当*2 現金 0.56億米ドル(約48億円) <p>*1 2011年12月に終了する事業年度に係るngmoco社の業績に応じて2012年6月頃までに支払 *2 新規の新株予約権の交付ではなく、クロージング時に交付された新株予約権の行使可能数が増加される</p>
買収資金	<p>第三者割当増資による新株式発行 5,006,210株</p> <p>現金部分の支出については手元資金でまかなう予定(2010年8月31日現在、現預金は342億円)</p> <p>新株予約権の行使により交付される普通株式及びアーンアウト対価として交付される普通株式(合計、最大で2,888,070株)は、自己株式(2010年10月12日現在 3,370,861株)の処分により充当する予定。</p>
希薄化	<p>①クロージング時の普通株式の発行により、3.4%(議決権ベース 3.5%)</p> <p>②クロージング時に交付された新株予約権が全て行使された場合には、合計で最大4.4%(議決権ベース 4.5%)</p> <p>③アーンアウト対価も含めると、本件買収総合計で最大5.4%(議決権ベース5.5%)</p>
買収の実行	2010年11月9日(予定)

ストラクチャーの概要(1)

【第1ステップ・第2ステップ】 買収子会社及び有限責任会社設立・資金拠出



【第3ステップ】 買収子会社・ngmoco社の合併

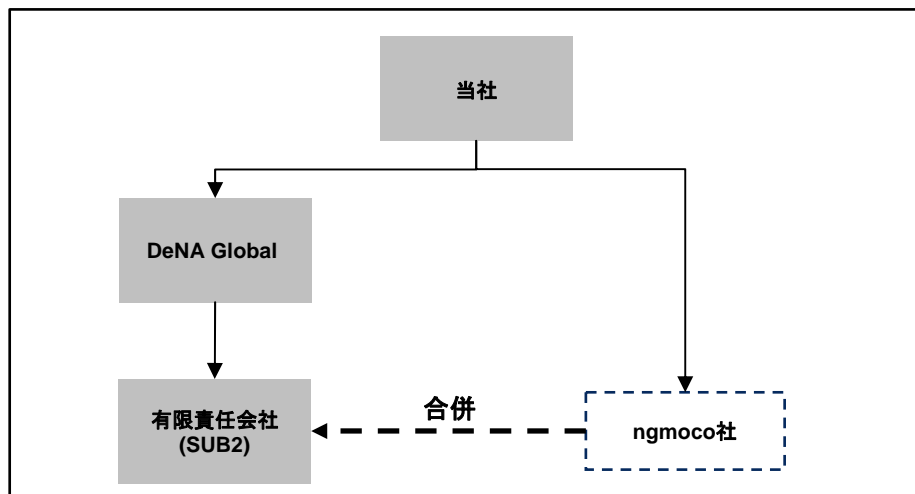


- 第1ステップとして、当社は、米国デラウェア州にStream Acquisition Corporationという買収子会社(割当先であり、以下、「SUB1」といいます。)を設立し、当社連結子会社であるDeNA Global, Inc.は、Stream Acquisition LLCという有限責任会社(以下、「SUB2」といいます。)を設立しました。当社は、SUB1に対し、同社に対する第三者割当の払込みに必要な資金をSUB1の増資を引き受けることにより拠出します。
- 第2ステップとして、当社は、SUB1にngmoco社との合併の対価として交付する当社普通株式及び新株予約権を取得させるため、SUB1に対して第三者割当により新株式及び新株予約権の発行を行い、SUB1はこれを引き受けます(これにより、「第1ステップ」において当社がSUB1に拠出した資金は、払込金としてSUB1から当社に戻ってくるため、本件買収における実質的な資金の流出とはなりません。)また、当社は、SUB1に対し、同社がngmoco社との合併の対価として交付する現金額に相当する資金を同社の増資を引き受けることにより拠出します。

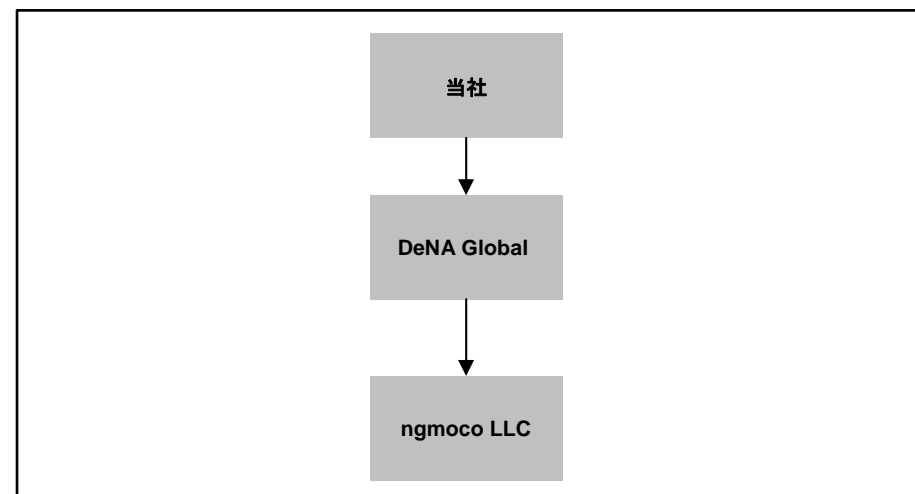
- 第3ステップとして、ngmoco社を存続会社としSUB1を消滅会社とする合併を実施します。消滅会社であるSUB1は合併対価として、ngmoco社の株主に対して当社普通株式及び現金を交付し、ngmoco社のストック・オプション保有者に対して当社の新株予約権及び現金を交付します。

ストラクチャーの概要(2)

【第4ステップ】 有限責任会社・ngmoco社合併



【スキーム完了図】



- また、第3ステップの直後に、第4ステップとして、第1ステップで設立したSUB2を存続会社とし第3ステップにおいてSUB1と合併したngmoco社を消滅会社とする合併を実施し、SUB2はその名称を「ngmoco社」と変更します。以上の結果、ngmoco社は、当社の100%米国子会社であるDeNA Globalの100%子会社（当社の米国完全孫会社）となります。

ngmoco社の概要

会社名	ngmoco, Inc.
所在地	San Francisco, USA
設立年月日	2008年6月
事業内容	スマートフォン向けソーシャルゲームアプリの開発及び販売
資本金	39,576千米ドル(約3,364百万円 1米ドル=85円換算) (2009年12月末現在)
特色	<ul style="list-style-type: none"> ■ iPhone/iPod touch向けのゲームアプリを提供する会社として設立された米国シリコンバレーのベンチャー企業 ■ 他社開発ゲームも擁するソーシャルゲームプラットフォーム「plus+ Network」を提供 ■ スマートフォン向けゲーム開発・運営力で業界トップクラス

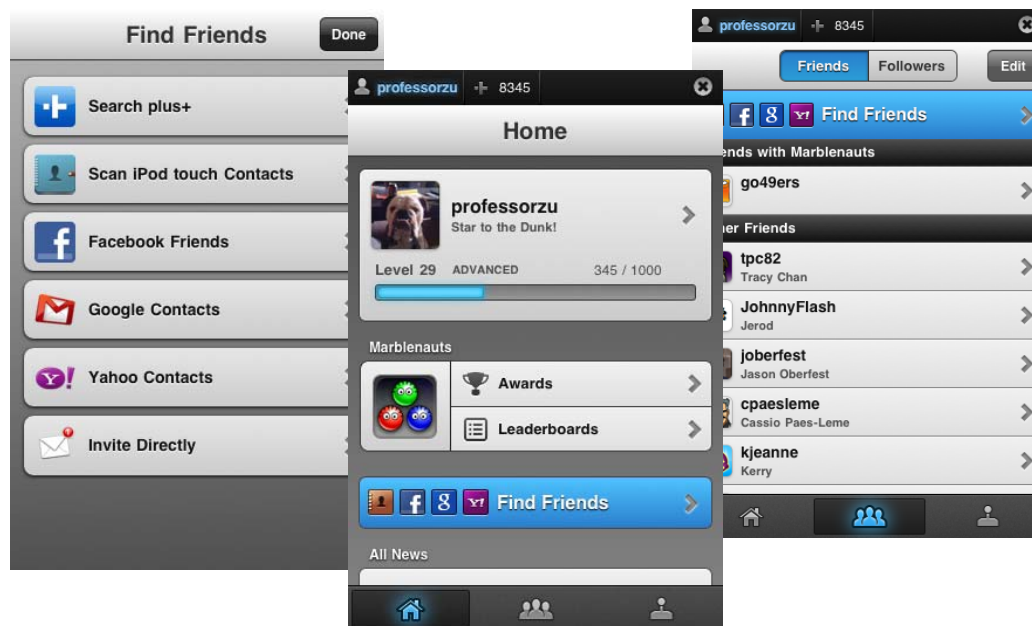


ngmoco社 ゲームアプリ&プラットフォーム



iPhone向けゲームアプリ

- 高品質 アイテム課金型ゲーム
- 17タイトルがApple App StoreのTop10に
- 累積5,000万ダウンロード(2010年9月現在)
- Android版も年内リリース予定



plus+ Network

- ゲーム横断型コミュニティプラットフォーム
- サードパーティ含め119タイトルが参加
- 登録者数1,200万人以上

本説明資料に含まれる将来の見通し等に関する部分は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、さまざまな要因の変化等により、これらの見通しと異なる場合がありますことをご了承ください。

The logo for DeNA, featuring the word "DeNA" in a bold, sans-serif font. The "De" is in blue and the "NA" is in orange.

株式会社ディー・エヌ・エー