

平成 19 年 11 月 15 日

各 位

会 社 名:日本風力開発株式会社
(コード番号 2766 東証マザーズ)
代表者名:代表取締役社長 塚脇 正幸
問合せ先:取締役常務執行役員 小田 耕太郎
(TEL:03-3519-7250)

第三者割当により発行される株式の募集に関するお知らせ

当社は、平成 19 年 11 月 15 日開催の当社取締役会において、下記のとおり第三者割当により発行される株式の募集を行うことについて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

当社は創業8年を経過し、設立した事業会社は国内 19 社、海外4社となり、運転(含む試運転)を開始した風力発電所は 20 発電所に達し、売電部門を中心に事業は順調に拡大しております。また、事業環境においてはRPS法の施行やCO2削減問題の深刻化など当社の事業に追い風が吹いております。一方で、系統連系の枠は制限されており、加えて電力価格は安値で推移している状況です。当社は、この状況を他社との差別化を図るビジネスチャンスとして捉え、新たな技術の開発と新事業の推進に注力していく方針です。

当社は中期計画の重要戦略のひとつとして「高付加価値な電力の販売と機動的な事業展開」を掲げております。青森県上北郡六ヶ所村で建設中の蓄電池併設型風力発電所は、系統問題に対するソリューションであり、蓄電池を利用することにより風力発電所の出力を制御する「世界初の大容量蓄電池併設型風力発電所」として内外の注目を浴びています。

出力制御した電力は高付加価値な電力であり、電力価値が飛躍的に向上するため、

- ①電力卸取引所などにおいて市場価格で販売することができるだけでなく(経済的価値の向上)、
- ②系統の周波数等を乱すことがないことから、これまで風力発電事業拡大の最大の難問でありました、系統へのアクセスを随意でできるようになります(事業計画の機動性、融通性取得)。

当社グループは、中期計画を実行するにあたり、この「世界初の大容量蓄電池併設型風力発電所」の開発を進める為の設備資金に充当することを目的として、今回の第三者割当増資を決定いたしました。また、相次ぐ風力発電所開発に伴い有利子負債も増加傾向にあることから、自己資本の充実を図るものでもあります。

なお、第三者割当増資においては、出光興産株式会社、前田建設工業株式会社、株式会社西島製作所、株式会社日本製鋼所および三井造船株式会社を割当先として予定しております。割当先は、当社の内外における風力発電事業に関する協力体制及び風力発電所建設における協力体制の構築が期待できる先として認識しており、第三者割当増資を選定いたしました。

2. 調達する資金の額及び使途

(1) 調達する資金の額(差引手取概算額)

2,793,570,000 円

(2) 調達する資金の具体的な使途

上記差引手取概算額 2,793,570,000 円は、全額、二又風力開発株式会社で建設中の蓄電池併設型風力発電所の設備資金に充当する予定であります。

なお、有価証券報告書(第8期)「第一部 企業情報 第3 設備の状況 3 設備の新設、除却等の計画」は、平成19年9月30日現在、以下のとおりとなっております。

会社名 事業所名	所在地	事業の種類 類別セグ メントの 名称	設備の内容	投資予定額		資金調達方法	着手及び完了予 定年月	
				総額 (千円)	既支払額 (千円)		着手	完成
二又風力開発 ㈱	青森県北上 郡六ヶ所村	売電事業	風力発電設 備	22,495,738	7,706,360	自己資金、借入 金及び増資資金	平成18 年12月	平成20 年3月
珠洲風力開発 ㈱(拡張)	石川県珠洲 市	売電事業	風力発電設 備	7,320,000	2,423,360	自己資金及び借 入金	平成18 年9月	平成21 年3月
肥前風力発電 ㈱(拡張)	佐賀県唐津 市	売電事業	風力発電設 備	3,395,000	2,853,521	自己資金及び借 入金	平成18 年2月	平成20 年1月
平生風力開発 ㈱	山口県熊毛 郡平生町	売電事業	風力発電設 備	2,388,000	723,228	自己資金及び借 入金	平成19 年2月	平成21 年3月
鴨川風力開発 ㈱(拡張)	千葉県鴨川 市	売電事業	風力発電設 備	820,006	—	自己資金及び借 入金	平成18 年9月	平成20 年9月
館山風力開発 ㈱	千葉県館山 市	売電事業	風力発電設 備	512,197	—	自己資金及び借 入金	平成19 年8月	平成20 年3月

(3) 調達する資金の支出予定時期

平成19年11月以降を予定しております。

(4) 調達する資金使途の合理性に関する考え方

上記「2. 調達する資金の額及び使途 (2) 調達する資金の具体的な使途」に記載のとおり、調達する資金は、全額、二又風力開発株式会社で建設中の蓄電池併設型風力発電所の設備資金に充当することを目的としております。

当社グループの主力事業である風力発電所事業は装置産業という性格上、継続的な設備投資が必要となります。一方で、自己資本の充実を図ることも重要であり、財務の健全化が当社経営の自由度を大きく高めるものと考えます。今回の増資資金を設備資金に活用することが、当社グループの業績発展および企業価値の向上に繋がり、さらには株主価値を増大する為、合理性があるものと判断しております。

3. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 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	5,827	7,942	8,094
営 業 利 益	730	1,022	774
経 常 利 益	504	785	535
当 期 純 利 益	273	380	255
1 株 当 たり 当 期 純 利 益 (円)	3,092.34	3,913.33	2,614.74
1 株 当 たり 配 当 金 (円)	1,200	1,500	1,500
1 株 当 たり 純 資 産 (円)	72,650.73	75,379.35	76,359.49

(2) 現時点における発行済株式数の状況(平成 19 年 11 月 15 日現在)

種 類	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発 行 済 株 式 数	98,225 株	100%

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成 17 年 3 月期	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期
始 値	284,000 円	229,000 円	220,000 円
高 値	339,000 円	278,000 円	307,000 円
安 値	161,000 円	198,000 円	164,000 円
終 値	237,000 円	221,000 円	292,000 円

② 最近6か月間の状況

	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月
始 値	268,000 円	229,000 円	247,000 円	243,000 円	221,000 円	227,000 円
高 値	318,000 円	279,000 円	251,000 円	244,000 円	232,000 円	255,000 円
安 値	210,000 円	226,000 円	232,000 円	203,000 円	185,000 円	222,000 円
終 値	230,000 円	246,000 円	240,000 円	221,000 円	229,000 円	254,000 円

③ 発行決議日前営業日における株価

	平成 19 年 11 月 14 日現在
始 値	224,000 円
高 値	228,000 円
安 値	219,000 円
終 値	223,000 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

払 込 期 日	平成19年11月30日
調 達 資 金 の 額	(差引手取概算額)2,793,570,000円(発行価額:223,000円)
募集時における発行済株式数	98,225株
当該増資による発行株式数	12,590株
募集後における発行済株式総数	110,815株
割 当 先	出光興産株式会社、前田建設工業株式会社、株式会社西島製作所、株式会社日本製鋼所、三井造船株式会社

(5) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況
該当ありません。

4. 大株主及び持株比率

募集前(平成19年9月30日現在)		募集後	
塚脇 正幸	16.79%	塚脇 正幸	14.88%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	6.58%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5.83%
鬼頭 萬太郎	5.90%	株式会社西島製作所	5.45%
ゴールドマンサックスインターナショナル	4.97%	出光興産株式会社	5.41%
日興シティ信託銀行株式会社(投信口)	4.78%	鬼頭 萬太郎	5.23%
東京中小企業投資育成株式会社	4.50%	ゴールドマンサックスインターナショナル	4.40%
株式会社西島製作所	4.12%	日興シティ信託銀行株式会社(投信口)	4.24%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	3.09%	東京中小企業投資育成株式会社	3.99%
ヘア スターンズ クリアリング	3.04%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	2.74%
株式会社関電工	1.83%	ヘア スターンズ クリアリング	2.69%

5. 業績への影響の見通し

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ありません。

6. 発行条件等の合理性

(1) 発行価額の算定根拠

当該増資に関わる取締役会決議の直前日(平成19年11月14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普通株式の普通取引の終値 223,000 円といたしました。

(2) 発行数量及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、増資後の当社発行済み株式数の 11.36%になります。株式の希薄化は生じますが、本件資金調達は、風力発電事業の拡大の為には必須であり、当社グループ業績の向上が促進されることで、中長期的な企業価値の向上が見込まれるものと判断しており、当該発行数量は合理的な水準と考えております。

7. 割当先の選定理由

(1) 割当先の概要

①	商号	出光興産株式会社		
②	割当株数	6,000株		
③	払込金額	1,338,000,000円		
④	事業内容	石油精製並びに油脂製造、販売 石油化学製品の製造・販売		
⑤	設立年月日	昭和15年3月30日		
⑥	本店所在地	東京都千代田区		
⑦	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 天坊 昭彦		
⑧	資本金	108,606,000,000円		
⑨	発行済株式数	40,000,000株		
⑩	純資産	561,376百万円(連結)		
⑪	総資産	2,333,129百万円(連結)		
⑫	決算期	3月31日		
⑬	従業員数	7,474名(連結)		
⑭	主要取引先	ABU DHABI NATIONAL OIL CO.、株式会社宇佐美		
⑮	大株主及び持株比率	日章興産株式会社	16.95%	
		財団法人出光文化福祉財団	7.75%	
		出光興産社員持株会	6.41%	
		財団法人出光美術館	5.00%	
		日本トラスト・サービス信託銀行株式会社	4.37%	
⑯	主要取引銀行	三菱東京UFJ銀行、三井住友銀行、住友信託銀行		
⑰	上場会社と割当先の関係等	資本関係	該当事項なし	
		取引関係	該当事項なし	
		人的関係	該当事項なし	
		関連当事者への該当状況	該当事項なし	
⑱	最近3年間の業績			
	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	2,763,668	3,327,403	3,394,783
	営業利益	99,382	71,432	102,813
	経常利益	79,594	70,829	107,536
	当期純利益	△5,894	27,391	41,591
	1株当たり当期純利益(円)	△427.05	1,289.85	1,268.61
	1株当たり配当金(円)	7.5	55.0	150.0
	1株当たり純資産(円)	15,242.32	13,495.43	13,322.56

(単位：百万円)

(注) 1.資本金の額、大株主及び出資関係の欄は、平成19年3月31日(土)現在におけるものであります。

2.取引関係等の欄は、平成19年3月期におけるものであります。

①	商号	前田建設工業株式会社		
②	割当株数	2,240株		
③	払込金額	499,520,000円		
④	事業内容	総合建設業		
⑤	設立年月日	昭和21年11月6日		
⑥	本店所在地	東京都千代田区		
⑦	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 前田 靖治		
⑧	資本金	23,454,968,254円		
⑨	発行済株式数	185,213,602株		
⑩	純資産	196,394百万円(連結)		
⑪	総資産	552,927百万円(連結)		
⑫	決算期	3月31日		
⑬	従業員数	4,392名(連結)		
⑭	主要取引先	国交省、電力各社他		
⑮	大株主及び持株比率	光が丘興産株式会社	13.1%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	6.8%	
		日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	6.6%	
		前田道路株式会社	4.3%	
⑯	主要取引銀行	みずほコーポレート銀行、三井住友銀行		
⑰	上場会社と割当先の関係等	資本関係	該当事項なし	
		取引関係	発電所建設の発注者と請負者	
		人的関係	該当事項なし	
		関連当事者への該当状況	該当事項なし	
⑱	最近3年間の業績			
	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	463,774	471,945	478,030
	営業利益	9,297	7,875	2,070
	経常利益	9,203	9,244	1,980
	当期純利益	1,193	4,546	△633
	1株当たり当期純利益(円)	6.57	26.40	△3.73
	1株当たり配当金(円)	9.0	9.0	7.0
	1株当たり純資産(円)	1,006.03	1,091.11	1,076.71

(単位：百万円)

(注) 1.資本金の額、大株主及び出資関係の欄は、平成19年3月31日(土)現在におけるものであります。

2.取引関係等の欄は、平成19年3月期におけるものであります。

①	商号	株式会社西島製作所		
②	割当株数	2,000株		
③	払込金額	446,000,000円		
④	事業内容	各種ポンプ・ポンププラント、環境装置、風力発電設備、小水力発電設備、バイオマス発電設備、メカニカルシール、その他ポンプ関連機器の製造・販売、据付工事・サービス、電気の供給及びこれらに附帯する業務		
⑤	設立年月日	昭和3年4月20日		
⑥	本店所在地	大阪府高槻市		
⑦	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 原田 耕太郎		
⑧	資本金	1,592,775,030円		
⑨	発行済株式数	29,889,079株		
⑩	純資産	27,943百万円（連結）		
⑪	総資産	65,581百万円（連結）		
⑫	決算期	3月31日		
⑬	従業員数	845名（連結）		
⑭	主要取引先	国内官公庁、海外官公庁		
⑮	大株主及び持株比率	財団法人原田記念財団	8.86%	
		日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	7.35%	
		株式会社りそな銀行	4.23%	
		株式会社三菱東京UFJ銀行	4.23%	
		株式会社三井住友銀行	4.23%	
⑯	主要取引銀行	りそな銀行、三菱東京UFJ銀行、三井住友銀行		
⑰	上場会社と割当先の関係等	資本関係	割当先が保有している当社の株式数 4,050株	
		取引関係	物品売買	
		人的関係	該当事項なし	
		関連当事者への該当状況	該当事項なし	
⑱	最近3年間の業績			
	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	30,735	31,393	36,404
	営業利益	△1,104	107	852
	経常利益	△773	747	1,245
	当期純利益	△538	377	635
	1株当たり当期純利益（円）	△20.72	14.62	24.65
	1株当たり配当金（円）	12.0	12.0	13.0
	1株当たり純資産（円）	937.14	1,097.87	1,084.65

（単位：百万円）

（注）1.資本金の額、大株主及び出資関係の欄は、平成19年3月31日（土）現在におけるものであります。

2.取引関係等の欄は、平成19年3月期におけるものであります。

①	商号	株式会社日本製鋼所		
②	割当株数	1,350株		
③	払込金額	301,050,000円		
④	事業内容	鉄鋼・機械製品の製造販売		
⑤	設立年月日	昭和25年12月11日		
⑥	本店所在地	東京都品川区		
⑦	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 永田 昌久		
⑧	資本金	19,694,230,561円		
⑨	発行済株式数	371,463,036株		
⑩	純資産	75,621百万円(連結)		
⑪	総資産	232,444百万円(連結)		
⑫	決算期	3月31日		
⑬	従業員数	4,313名(連結)		
⑭	主要取引先	防衛省、三井物産、伊藤忠丸紅鉄鋼、日鉱金属加工、三菱重工 他		
⑮	大株主及び持株比率	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	9.74%	
		日本マスタートラスト信託銀行株式会社	9.08%	
		三井生命保険株式会社	3.81%	
		株式会社三井住友銀行	2.96%	
		中央三井信託銀行株式会社	2.69%	
⑯	主要取引銀行	三井住友銀行、中央三井信託銀行、日本政策投資銀行 他		
⑰	上場会社と割当先の関係等	資本関係	割当先が保有している当社の株式数 900株	
		取引関係	発電所建設の発注者と請負者	
		人的関係	該当事項なし	
		関連当事者への該当状況	該当事項なし	
⑱	最近3年間の業績			
	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	158,274	173,353	207,138
	営業利益	7,721	12,876	24,678
	経常利益	6,210	11,770	23,459
	当期純利益	3,284	6,586	12,515
	1株当たり当期純利益(円)	8.70	17.57	33.71
	1株当たり配当金(円)	3.0	5.0	9.0
	1株当たり純資産(円)	154.59	177.19	203.09

(単位：百万円)

(注) 1.資本金の額、大株主及び出資関係の欄は、平成19年3月31日(土)現在におけるものであります。
2.取引関係等の欄は、平成19年3月期におけるものであります。

①	商号	三井造船株式会社		
②	割当株数	1,000株		
③	払込金額	223,000,000円		
④	事業内容	船舶、鉄構建設、機械、プラント、情報通信、その他製品の設計、製造、エンジニアリング、建設、据付、販売、修理および保守		
⑤	設立年月日	昭和12年7月31日		
⑥	本店所在地	東京都中央区		
⑦	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 加藤 泰彦		
⑧	資本金	44,384,954,321円		
⑨	発行済株式数	830,987,176株		
⑩	純資産	165,824百万円(連結)		
⑪	総資産	703,436百万円(連結)		
⑫	決算期	3月31日		
⑬	従業員数	9,434名(連結)		
⑭	主要取引先	三井物産、今治造船、佐世保重工、各官公庁 他		
⑮	大株主及び持株比率	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	9.58%	
		資産管理サービス信託銀行株式会社(信託B口)	6.26%	
		三井物産株式会社	5.16%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	3.85%	
		株式会社百十四銀行	3.42%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(中央三井信託銀行退職給付信託口)	2.8%	
		三井生命保険株式会社	1.92%	
⑯	主要取引銀行	三井住友銀行、みずほコーポレート銀行、中央三井信託銀行、		
⑰	上場会社と割当先の関係等	資本関係	該当事項なし	
		取引関係	発電所建設の発注者と請負者	
		人的関係	該当事項なし	
		関連当事者への該当状況	該当事項なし	
⑱	最近3年間の業績			
	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	516,483	568,484	622,800
	営業利益	15,951	9,836	20,712
	経常利益	14,034	12,566	18,614
	当期純利益	5,267	5,671	19,416
	1株当たり当期純利益(円)	6.34	6.83	23.42
	1株当たり配当金(円)	2.5	2.5	3.5
	1株当たり純資産(円)	150.23	145.69	171.07

(単位：百万円)

(注) 1.資本金の額、大株主及び出資関係の欄は、平成19年3月31日(土)現在におけるものであります。
2.取引関係等の欄は、平成19年3月期におけるものであります。

(2) 割当先を選定した理由

割 当 先	選 定 し た 理 由
出光興産株式会社	当社のコアビジネスである「風力エネルギー資源の開発～21世紀型のエネルギービジネス～」確立に向けた、内外での風力発電事業に関する協力体制の構築が期待できる。
前田建設工業株式会社	今後当社が開発する山岳地帯並びに洋上での風力発電所建設の協力体制の構築が期待できる。
株式会社西島製作所	同社が研究開発中の風力発電機を使用することで今後のビジネスチャンスの拡大が期待できる。
株式会社日本製鋼所	同社が開発し、拡販中の風力発電機を使用することで今後のビジネスチャンスの拡大が期待できる。
三井造船株式会社	今後当社が開発する洋上及び離島での風力発電所建設の協力体制の構築が期待できる。

(3) 割当先の保有方針

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決めはありませんが、割当を受けた日から2年間において当該新株式の全部又は一部を譲渡した場合は、直ちに譲渡を受けた者の氏名又は名称及び住所、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。また、当第三者割当増資での資金提供をはじめ、今後の事業価値向上に向けてご協力いただけるものと理解しております。

以 上

(別添)発行要領

- | | |
|------------|---|
| 1.発行新株式数 | 普通株式 12,590 株 |
| 2.発行価額 | 1 株につき 223,000 円 |
| 3.発行価額の総額 | 2,807,570,000 円 |
| 4.資本組入額 | 1,403,785,000 円(1 株につき 111,500 円) |
| 5.募集又は割当方法 | 第三者割当の方法により全株を出光興産株式会社に 6,000 株、
前田建設工業株式会社に 2,240 株、株式会社西島製作所に 2,000 株、
株式会社日本製鋼所に 1,350 株及び三井造船株式会社に 1,000 株を割当てます。 |
| 6.申込期間 | 平成 19 年 11 月 30 日 |
| 7.払込期日 | 平成 19 年 11 月 30 日 |
| 8.新株券交付日 | 平成 19 年 11 月 30 日 |
| 9.その他 | |
- (1) 上記各項については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件と致します。
(2) その他の上記新株の発行に関し必要な事項は、取締役会において決定致します。
(注)発行価格の決定方法 平成 19 年 11 月 14 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普通株式の普通取引の終値 223,000 円と致しました。

以 上