

2026 年 7 月 30 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 カ カ ク コ ム
代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 村 上 敦 浩
(コード番号 2371 東証プライム)
問 合 せ 先 取 締 役 上 級 執 行 役 員 CFO 粕 谷 進 一
(TEL 03-5725-4554)

BCPE Blitz Cayman, L.P. による当社株券等に対する公開買付けの開始予定に関するお知らせ

当社が 2026 年 5 月 12 日付で公表いたしました「Kamgras 1 株式会社による当社株券等に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」(当社が 2026 年 5 月 14 日付で公表いたしました「(訂正)「Kamgras 1 株式会社による当社株券等に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の一部訂正について」、同年 7 月 2 日付で公表いたしました「(変更)「Kamgras 1 株式会社による当社株券等に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の一部変更に関するお知らせ」、同月 3 日付で公表いたしました「(変更)「Kamgras 1 株式会社による当社株券等に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の一部変更に関するお知らせ」、同月 8 日付で公表いたしました「(変更)「Kamgras 1 株式会社による当社株券等に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の一部変更に関するお知らせ」及び同月 17 日付で公表いたしました「(変更)「Kamgras 1 株式会社による当社株券等に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の一部変更に関するお知らせ」(以下「2026 年 7 月 17 日付プレスリリース」といいます。))により訂正又は変更された事項を含みます。)の
とおり、当社は、Kamgras 1 株式会社 (以下「Kamgras 1」といいます。)による当社の普通株式 (以下「当社株式」といいます。)及び新株予約権 (以下「本新株予約権」といいます。)に対する公開買付け (以下「Kamgras 1 公開買付け」といいます。)に賛同の意見を表明するとともに、当社の株主の皆様が Kamgras 1 公開買付けに応募することの是非について中立の立場をとった上で、当社の株主の皆様が Kamgras 1 公開買付けに応募するか否かについては、当社の株主の皆様のご判断に委ねること、及び本新株予約権の所有者 (以下「本新株予約権者」といいます。)の皆様に対しては、Kamgras 1 公開買付けに応募するか否かについては本新株予約権者の皆様のご判断に委ねることを決議しております。

また、当社が 2026 年 7 月 2 日付で公表いたしました「当社の資本政策に関する法的拘束力を有する提案書の受領のお知らせ」に記載のとおり、2026 年 7 月 1 日付で、ベインキャピタル・プライベート・エクイティ・LP が投資助言を行う投資ファンド及びそのグループ (以下「ベインキャピタル」といいます。)及び LINE ヤフー株式会社 (以下「LINE ヤフー」といい、ベインキャピタルと総称して「本提案者ら」といいます。)より、同日時点における Kamgras 1 公開買付けにおける公開買付価格を上回る公開買付価格による当社株式の非公開化を目的とする公開買付けに係る法的拘束力ある提案 (以下「本 7 月 1 日付提案」といいます。)が公表されたことから、当社は、Kamgras 1 との間で締結している公開買付契約 (以下「本公開買付契約」といいます。)に基づき、Kamgras 1 に対して Kamgras 1 公開買付けにおける公開買付価格の変更について協議を申し入れました。その後、2026 年 7 月 17 日付プレスリリースに記載のとおり、Kamgras 1 は、2026 年 7 月 17 日付で Kamgras 1 公開買付けにおける公開買付価格を 1 株あたり 3,450 円、自己株式取得価格を 1 株あたり 2,805 円に変更しております。なお、同日時点において、当社株式の非公開化にかかる取引を検討するために設置された当社特別委員会 (以下「本特別委員会」といいます。)による答申内容に変更はなく、また、当社による Kamgras 1 公開買付けに賛同する旨、当社の株主の皆様が Kamgras 1 公開買付けに応募するか否かについては当社の株主の皆様のご判断に委ねる旨、及び当社の本新株予約権者の皆様が Kamgras 1 公開買付けに応募するか否かについては本新株予約権者の皆様のご判断に委ねる旨の意見に変更はありませんでした。

今般、当社は、2026 年 7 月 29 日付で、本提案者らより、本 7 月 1 日付提案の更新として、公開買付価格の引上げの提案 (以下「本 7 月 29 日付提案」といいます。)を受領し、LINE ヤフーより「(経過開示) BCPE Blitz Cayman, L.P. による株式会社カカクコム (証券コード: 2371) に対する公開買付けの開始予定及び当社による BCPE Blitz Cayman, L.P. への間接的な共同出資予定に関するお知らせ」(ベインキャピタルによる「株式会社

カクコム（証券コード：2371）に対する公開買付けの開始予定に関するお知らせ」を含みます。）（以下「本公表プレス」といいます。）が公表されたことを確認しております。本公表プレスによれば、ベインキャピタルにより組成されたリミテッド・パートナーシップである BCPE Blitz Cayman, L.P.（以下「BCPE Blitz」といいます。）は、2026 年 7 月 29 日付で、当社株式及び本新株予約権を対象とした現金対価の公開買付け並びにその後のスクイーズアウト手続により、当社株式の全て（ただし、当社が所有する自己株式を除きます。）を取得し、当社株式を非公開化すること（以下「本取引」といいます。）の一環として、金融商品取引法（昭和 23 年法律第 25 号。その後の改正を含みます。以下「法」といいます。）による公開買付け（以下「BCPE Blitz 公開買付け」といいます。）を実施することを決定したとのことです。

本公表プレスによると、BCPE Blitz 公開買付けの主要な条件は下記のとおりとのことです。

- 公開買付価格（以下「BCPE Blitz 公開買付価格」といいます。）：3,520 円（ただし、KDDI 株式会社（以下「KDDI」といいます。）との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）
- 買付予定数の下限：131,805,000 株（買付け等後の株券等所有割合（特別関係者の株券等所有割合を含みます。）：66.05%）
- 公開買付期間：20 営業日（以下「BCPE Blitz 公開買付期間」といいます。）

BCPE Blitz としては、本取引を実施するにあたって各国の競争法を含む法令等に基づき必要となる許可、認可、免許、承認、同意、登録、届出その他これらに類する行為又は手続の取得（以下「本クリアランス」といいます。）完了が合理的に見込まれ、当社が BCPE Blitz 公開買付けに対する賛同意見を表明し、当社の株主の皆様に対して BCPE Blitz 公開買付けへの応募を推奨する旨の当社における取締役会決議が得られた時点で BCPE Blitz 公開買付けを速やかに開始する予定とのことで、その時期については、2026 年 9 月中旬を見込んでいるとのことです。

また、BCPE Blitz 公開買付けの実施にかかる前提条件は下記のとおりとのことです。BCPE Blitz は、いずれの前提条件についても充足することを見込んでいるとのことです。

- ① 当社が BCPE Blitz 公開買付けに対する賛同意見を表明し、当社の株主の皆様に対して BCPE Blitz 公開買付けへの応募を推奨する旨の当社における取締役会決議が得られており、これが撤回又は変更されず維持されていること
- ② 本特別委員会において、当社が BCPE Blitz 公開買付けに賛同意見を表明し、当社の株主の皆様に対して BCPE Blitz 公開買付けへの応募を推奨する旨の取締役会決議を実施することについて相当である旨の答申が得られており、これが撤回又は変更されず維持されていること
- ③ 法第 27 条の 11 第 1 項但書に定める当社又はその子会社の業務又は財産に関する重要な変更その他の BCPE Blitz 公開買付けの目的の達成に重大な支障となる事情が生じていないこと
- ④ 本クリアランスが完了し、又はその完了が合理的に見込まれていること
- ⑤ 当社に係る業務等に関する重要事実（法第 166 条第 2 項に定めるものをいいます。）で当社が公表（同条第 4 項に定める意味を有します。）していないものが存在しないこと

また、BCPE Blitz 公開買付けの実施にあたり、BCPE Blitz は、2026 年 7 月 1 日付で、当社の主要株主である Oasis Management Company Ltd. 並びに同社の関連ファンド又は関連エンティティである Oasis Investments II Master Fund Ltd.、Oasis Japan Strategic Fund Ltd. 及び Oasis Japan Strategic Fund Y Ltd.（以下総称して「Oasis」といいます。）との間で、応募契約（以下「本応募契約」といいます。）を締結し、BCPE Blitz が BCPE Blitz 公開買付価格を 3,384 円以上の価格とする BCPE Blitz 公開買付けを開始した場合、一定の前提条件が全て充足されていることを条件として、Oasis は、Oasis が BCPE Blitz 公開買付けの開始時点でそれぞれ保有する当社株式の全てについて、BCPE Blitz 公開買付けに応募する旨を合意しているとのことです。また、BCPE Blitz は、2026 年 7 月 27 日付で、Oasis との間で本応募契約に関する追加の合意書を締結し、① BCPE Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする予定であること、② 2026 年 7 月 31 日までに、BCPE Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする旨の当社に対する法的拘束力を有する提案を行い、又は BCPE

Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする旨の BCPE Blitz 公開買付けに係る予告公表をする予定であること、③②のとおりに当社に対して法的拘束力を有する提案を行い、又は BCPE Blitz 公開買付けに係る予告公表をすることをもって、下記（ア）に記載された BCPE Blitz 公開買付価格の「対抗価格」以上の金額への変更が行われたものとみなす旨を合意しているとのことです。その後、BCPE Blitz は、昨日、本公表プレスの公表をもって、BCPE Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする旨の BCPE Blitz 公開買付けに係る予告公表を実施したとのことです。したがって、Oasis は、Kamgras 1 公開買付けにおける当社株式 1 株当たりの買付け等の価格が少なくとも 3,556 円以上に引き上げられた上で上記と同様のプロセスを経ない限りは、BCPE Blitz 公開買付けに応募する義務を負うこととなるとのことです。

（ア）BCPE Blitz 公開買付期間の末日の前営業日までに、第三者により、BCPE Blitz 公開買付価格（注 1）を 1%以上上回る金額に相当する公開買付価格により、当社株式の全部の取得を目的とする公開買付け（以下「対抗公開買付け」という。）が開始され（既に継続中の公開買付けにおいて公開買付価格が引き上げられた場合を含む。）、又は、Oasis が、第三者から、BCPE Blitz 公開買付価格を 1%以上上回る金額に相当する価格により、応募合意株式を取得する旨の真摯かつ具体的な提案（以下「対抗提案」という。）を受け、かつ、Oasis が、BCPE Blitz に対して、BCPE Blitz 公開買付価格を、当該対抗公開買付けに係る買付価格又は当該対抗提案に係る価格（以下「対抗価格」という。）以上の金額に変更することを申し入れた場合であって、当該申入れの日から起算して 5 営業日を経過する日、又は BCPE Blitz 公開買付期間の末日の 2 営業日前の日のうちいずれか早い方の日（ただし、当該申入れの日が BCPE Blitz 公開買付期間の末日の 2 営業日前の日より後である場合には、BCPE Blitz 公開買付期間の末日）までに、BCPE Blitz 公開買付価格が対抗価格以上の金額に変更されない場合、Oasis は、本応募契約に定める自らの義務に違反がない場合に限り、本応募義務を負わないとのことです。（注 2）。

（注 1）本応募契約を締結した時点では、3,384 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,500 円）を意味しましたが、2026 年 7 月 27 日付合意書の締結をもって、3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）に引き上げられているとのことです。

（注 2）BCPE Blitz は、2026 年 7 月 27 日付で、Oasis との間で本応募契約に関する追加の合意書を締結し、①BCPE Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする予定であること、②2026 年 7 月 31 日までに、BCPE Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする旨の当社に対する法的拘束力を有する提案を行い、又は BCPE Blitz 公開買付価格を 3,520 円（ただし、KDDI との間で不応募契約を締結できた場合には、3,640 円）とする旨の BCPE Blitz 公開買付けに係る予告公表をする予定であること、③②のとおりに当社に対して法的拘束力を有する提案を行い、又は BCPE Blitz 公開買付けに係る予告公表をすることをもって、本（ア）に記載された BCPE Blitz 公開買付価格の「対抗価格」以上の金額への変更が行われたものとみなす旨を合意しているとのことです。

なお、当社は、本 7 月 29 日付提案は、当社と Kamgras 1 との間で締結している本公開買付契約に定める適格対抗買付提案（Kamgras 1 が 2026 年 5 月 13 日付で提出した公開買付届出書における定義と同じです。）に該当すると考えられるため、2026 年 7 月 29 日付で、本公開買付契約に基づき、Kamgras 1 に対して公開買付価格の変更について協議を申し入れております。Kamgras 1 公開買付けと BCPE Blitz 公開買付けは両立し得ないことから、当社取締役会及び本特別委員会は、今後 Kamgras 1 及び本提案者らと誠実に協議等を行い、いずれの取引がより当社の企業価値向上及び株主共同の利益に資するものであるか等について、慎重に検討を行っていく予定です。

本提案者らによる提案の詳細については、本公表プレスをご参照ください。なお、本開示資料は、BCPE Blitz 公開買付けに対する当社の意見を表明するものではありません。今後開示すべき事実を決定した場合は、速やかに公表いたします。

以上