

平成 21 年 12 月 15 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 ア ル ク
 代 表 者 名 代 表 取 締 役 社 長 平 本 照 磨
 (J A S D A Q ・ コード番号 : 2496)
 問 合 せ 先 常 務 取 締 役 今 西 英 明
 電 話 0 3 - 3 3 2 3 - 1 2 7 6

当社連結子会社株式会社ヒトメディアと株式会社ベネッセ

ホールディングスにおける資本提携に関するお知らせ

当社の連結子会社である株式会社ヒトメディア（本社：東京都港区、代表取締役社長 森田正康、以下ヒトメディアという。）は、平成 21 年 11 月 19 日開催の同社取締役会において、下記のとおり、株式会社ベネッセホールディングス（本社：岡山県岡山市、代表取締役社長 福島保、以下ベネッセという。）と資本提携に伴う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. 連結子会社の概要

(1) 株式会社ヒトメディアの概要

- ① 商号 株式会社ヒトメディア (<http://www.hitomedia.jp/>)
- ② 主な事業内容 コンサルティング&プロデュース事業、IT システム開発事業、広告事業 その他事業等
- ③ 設立年月日 平成18年12月
- ④ 本店所在地 東京都港区芝大門二丁目 1 番 1 号
- ⑤ 代表者 代表取締役社長 森田正康
- ⑥ 資本金の額 10 百万円
- ⑦ 従業員数 26名 (平成21年 5 月末現在)
- ⑧ 発行済株式総数 200株

(2) 最近事業年度

(単位：千円)

	19 年 / 3 月期 (※)	20 年 / 3 月期	21 年 / 3 月期
売上高	12,800	142,921	337,870
営業利益	1,378	2,201	10,938
経常利益	1,379	2,709	10,498
当期純利益	975	1,854	6,717
1 株当たり当期純利益 (円 銭)	4,878.61	9,270.88	33,587.49
1 株当たり純資産 (円 銭)	54,878.61	64,149.50	97,736.99

(※) 設立が平成 18 年 12 月であることから 4 カ月決算となっています。

2. 募集の概要

- (1) 発行期日 平成 21 年 12 月 15 日

- (2) 発行新株式数 23 株
- (3) 発行価額 1 株につき金 1,300 千円
- (4) 発行価額の総額 29,900 千円
- (5) 資本組入額 29,900 千円
- (6) 資本組入額の総額 39,900 千円
- (7) 募集又は割当方法 (割当先) 株式会社ベネッセホールディングス

3. 募集の目的及び理由

ヒトメディアは、インターネットを活用した各種学校への出願サービス、大学・専門学校・留学に関する情報提供や、eラーニングシステムの構築等に取り組んでまいりました。

一方事業領域を「教育・語学・生活・介護」に定め、特に教育事業分野では国内最大手であるベネッセは、通信教育「進研ゼミ」、模擬試験「進研模試」等を軸に事業を展開してまいりました。

このような中、両社はベネッセが運営を行うハーバード大学をはじめとする海外大学進学のための進学塾「ルートH」において、ヒトメディア代表取締役社長の森田正康がエグゼクティブディレクターを務めるなど、様々な業務で提携してまいりました。

両社が行うそれぞれの事業の方向性が一致しており、この度ベネッセからの出資により、両社の関係を一層強化することでより安定的かつ継続的な協力体制を構築してまいります。

今後は更に国内外の学生・教育機関のためのサービスおよびメディア展開に注力してまいります。

4. 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)

29,900 千円

(2) 調達する資金の具体的な使途

本件第三者割当増資により調達する資金は、現在、ヒトメディアが強化拡大に努めている、学校情報提供のASPサービス事業、サーバ・ネットワーク環境の運用力強化を目的とした設備投資に充当する予定であります。

5. 調達する資金使途の合理性に関する考え方

教育事業分野の国内最大手であるベネッセとの業務提携を行い、両社の関係を一層強化することでより安定的かつ継続的な協力体制を築き、さらなる新規事業の開拓ならびにビジネスチャンスの拡大を目指すものであり、本件第三者割当増資により調達する資金の使途は、当社にとって合理性があるものと考えております。

6. 発行条件等の合理性

(1) 発行価額の算定根拠

当社連結子会社であるヒトメディアは、非上場のため流動性は無く、平均株価を算定することができません。そのため、算定の根拠として第三者機関による株価算定を行い、時価純資産法とDCF法による折衷法を採用しております。

7. 割当先の選定理由等

(1) 割当先の概要

(平成 21 年 11 月 11 日現在)

(単位：百万円)

① 商 号	株式会社ベネッセホールディングス
② 本 店 所 在 地	岡山県岡山市北区南方三丁目 7 番 17 号
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 福島保
④ 事 業 内 容	持株会社・グループ全体の経営方針策定及び経営管理等
⑤ 資 本 金 の 額	13,600 百万円

⑥ 設 立 年 月 日	昭和 22 年 11 月 21 日		
⑦ 発 行 済 株 式 数	106,353,453 株		
⑧ 事 業 年 度 の 末 日	3 月 31 日		
⑨ 従 業 員 数	15,690 名 (連結)		
⑩ 主 要 取 引 先	個人		
⑪ 主 要 取 引 銀 行	中国銀行、三井住友銀行、三菱東京UFJ銀行		
⑫ 大株主及び持株比率	野村信託銀行株式会社	13.17%	
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社	10.45%	
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社	4.11%	
	株式会社中国銀行	2.62%	
	福武 信子	2.60%	
	福武 純子	2.49%	
	財団法人福武教育文化振興財団	2.28%	
	財団法人直島福武美術館財団	2.03%	
	福武 美津子 (株)南方ホールディング	1.95% 1.72%	
⑬ 当社との関係等	資 本 関 係	当社株式 3,000 株 (持株比率 2.67%) を保有しております。	
	取 引 関 係	該当事項はありません。	
	人 的 関 係	該当事項はありません。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
⑭ 最近 3 年間の経営成績及び財政状態			
	19 年 / 3 月 期	20 年 / 3 月 期	21 年 / 3 月 期
純 資 産	197,302	202,342	168,497
総 資 産	349,098	366,584	343,128
1 株 当 たり 純 資 産 (円 銭)	1,917.64	1,949.30	1,646.83
売 上 高	354,595	384,514	412,711
営 業 利 益	31,316	34,882	39,125
経 常 利 益	33,279	35,920	39,276
当 期 純 利 益	18,244	15,462	10,678
1 株 当 たり 当 期 純 利 益 (円 銭)	177.86	151.54	106.98
1 株 当 たり 配 当 金 (円 銭)	85.00	90.00	90.00

(2) 割当先を選定した理由

ベネッセは教育事業に関して歴史が深く、国内最大手企業であります。また、業界の地位を確固たるものにしており、東京証券取引所の上場会社でもあることにより信用力・財政基盤共に信頼できるものと判断いたしました。両社が安定的かつ継続的な協力体制を築くことにより、ヒトメディアおよび当社グループにおいて、さらに積極的な事業拡大と、両社の未開拓商圏を双方の得意な手法で持ち寄り共同開発を行うことが、今後の事業拡大に向けより一層発展するものと考えております。

8. 募集後の大株主及び持株比率

募集前 (平成 21 年 11 月 19 日現在)		募集後	
株式会社スペースアルク	65.00%	株式会社スペースアルク	58.30%
森田正康	35.00%	森田正康	31.39%
		株式会社ベネッセホールディングス	10.31%

9. 日程

- 平成 21 年 11 月 19 日 取締役会決議
- 平成 21 年 12 月 1 日 募集株式の引受（内諾書受領）
- 平成 21 年 12 月 15 日 払込期日（予定）

10. 今後の見通し

本件による今期の見通しについて、当社グループ業績に与える影響は軽微であります。

以 上