

平成 18 年 8 月 10 日

各 位

会 社 名	株式会社 USEN
代 表 者 名	代表取締役社長 宇野康秀 (コード番号: 4842 ヘラクレス)
問 合 せ 先	常 務 取 締 役 佐藤英志
電 話 番 号	(03-3509-7105)

## 株式交換による株式会社アルメックスの完全子会社化に関するお知らせ

当社は、平成 18 年 8 月 10 日開催の取締役会において、株式交換により株式会社アルメックス(以下、「アルメックス」といいます。)を完全子会社とすること(以下、「本件株式交換」といいます。)を決定いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

#### 1 株式交換による完全子会社化の目的

当社の連結子会社であるアルメックスは、主にホテル、病院及びゴルフ場向けに、受付精算システム及び集中管理システム等を販売しており、大きなシェアを占めております。

当社もまた、対企業向けのマーケットに対し有線放送事業、カラオケ事業を展開しておりますが、平成 18 年 5 月 17 日にアルメックスを傘下に収めることにより、両社の既存顧客へのクロスセル、営業網の効率化、メンテナンス体制の一元化等、シナジー効果を出すべく当社グループ一丸となり体制を強化しております。

なお、今後は、各種施設への当社グループのブロードバンドサービスの新たな提供、そのインフラを活用した映像コンテンツの VOD サービス等、様々なビジネスへの連携を検討しております。

以上のことから、今般、当社とアルメックスとは、より密接な連携強化を図ると共に、更なるシナジー効果を発揮することにより、グループ企業価値の最大化を実現することを目的として、当社を株式交換完全親会社とし、アルメックスを株式交換完全子会社とする株式交換を行うことといたしました。

2 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程(予定)

平成 18 年 8 月 10 日	株式交換契約書承認取締役会
平成 18 年 8 月 10 日	株式交換契約締結
平成 18 年 8 月 30 日	株式交換契約承認株主総会(アルメックス)
平成 18 年 10 月 2 日	株式交換期日(効力発生日)
平成 18 年 11 月下旬	株券交付日

(注)本件株式交換は、会社法第 796 条第 3 項の規定に基づき、当社においては、株主総会の承認を得ない株式交換(簡易株式交換)により実施いたします。

(2) 株式交換比率

	株式会社 USEN (株式交換完全親会社)	株式会社アルメックス (株式交換完全子会社)
株式交換比率	1	1.76

(注) 1 株式の割当比率

アルメックスの普通株式 1 株に対して、当社の普通株式 1.76 株を割当て交付します。

2 株式交換比率の算定根拠

上記比率算定にあたって、当社及びアルメックスは、それぞれ第三者機関を選定し、それぞれに株式交換比率案の算定を依頼、その算定結果及びその他の事項を参考として、両社協議の結果、上記のとおり合意いたしました。

3 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

当社が選定した第三者機関は、当社について市場株価法を、アルメックスについて DCF 法、類似会社比準法を用いたうえで、これらの分析結果を総合的に勘案して株式交換比率案を算定しました。

アルメックスが選定した第三者機関は、当社について、市場株価法、DCF 法による結果を検討し市場株価法を、アルメックスについて時価純資産価額法、DCF 法、類似会社比準法を用いたうえで、これらの分析結果を総合的に勘案して株式交換比率案を算定しました。

#### 4 株式交換により発行する新株式数等

当社は、本件株式交換の効力発生日前日の最終のアルメックスの株主名簿(実質株主名簿を含む。)に記載または記録された当社を除く株主(実質株主を含む。)が所有する株式数の合計に1.76を乗じた数の当社株式を割当て交付します。

#### (3) アルメックスの新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

アルメックスは、新株予約権及び新株予約権付社債を発行していません。

#### (4) 会計処理の概要

共通支配下の取引に該当する見込みです。

### 3 株式交換の当事会社の概要

(1) 商 号	株式会社USEN (株式交換完全親会社)	株式会社アルメックス (株式交換完全子会社)
(2) 事 業 内 容	放送事業、カラオケ事業、 ブロードバンド・通信事業、 映像・コンテンツ事業	ホテル管理用システム、金属等 表面処理装置の製造・販売
(3) 設 立 年 月 日	昭和39年9月7日	昭和41年6月28日
(4) 本 店 所 在 地	東京都千代田区永田町二丁目 11番1号	東京都台東区雷門二丁目 19番17号アルメックスビル
(5) 代 表 者	宇野 康秀	加茂 正治
(6) 資 本 金	35,845 百万円	2,342 百万円
(7) 発 行 済 株 式 総 数	75,241,080 株	7,349,800 株
(8) 純 資 産	66,631 百万円	9,784 百万円
(9) 総 資 産	213,844 百万円	23,828 百万円
(10) 決 算 期	8 月	8 月
(11) 従 業 員 数	3,991 名	532 名 (グループ従業員数 600 名)
(12) 主 要 取 引 先	全国店舗・業務店	ホテル・病院・ゴルフ場

(13) 大株主及び持株比率	宇野康秀 38.43% 日本マスタートラスト 信託銀行株式会社(信託口) 8.49% 日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社(信託口) 5.28%	株式会社USEN 67.40% 株式会社東日本銀行 4.49% 三井生命保険株式会社 4.01%
(14) 主要取引銀行	りそな銀行	東日本銀行
(15) 当事会社の関係	資本関係	当社はアルメックスの株式の 67.40%を保有しております。
	人的関係	当社代表取締役の宇野康秀がアルメックス取締役副会長、当社取締役副社長の加茂正治がアルメックス代表取締役社長、その他2名が取締役を兼務しております。
	取引関係	アルメックスが当社グループより機器の仕入れ及び集金代行の受託を行っております。

※ 概要は、当社については平成18年2月28日、アルメックスについては、平成17年5月31日の状況です。(アルメックスの代表者、アルメックスの決算期、アルメックスの大株主及び持株比率、当事会社の関係は、平成18年6月1日現在の状況です。)

※ 当社は、平成18年8月8日をもって、約300億円の増資を実施しており、26,469,000株の新株式発行をいたしました。詳しくは、平成18年7月24日付プレスリリースをご確認ください。

(16) 最近3決算期間の業績

決 算 期	株式会社USEN (完全親会社)			株式会社アルメックス (完全子会社)		
	平成15年 8月期	平成16年 8月期	平成17年 8月期	平成15年 5月期	平成16年 5月期	平成17年 5月期
売 上 高 (百万円)	93,892	121,913	154,148	21,678	20,965	24,154
営 業 利 益 (百万円)	776	5,616	9,531	1,199	861	1,916
経 常 利 益 (百万円)	154	4,605	6,274	1,065	723	1,812
当 期 純 利 益 (百万円)	1,297	1,718	△27,707	565	379	459
1株当たり当期純利益(円)	1,087.05	278.54	△395.75	76.43	51.27	63.93
1株当たり年間配当金(円)	0	0	10	7.5	7.5	7.5
1株当たり純資産(円)	16,313.41	4,295.96	409.35	1,156.73	1,207.21	1,307.15

※ 当社は連結の業績、株式会社アルメックスは単体の業績を記載しております。

4 株式交換後の状況

本件株式交換実施による、当事会社それぞれの、商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金に変更はございません。

また、本件株式交換後の当社連結及び個別業績に与える影響は、再度厳しく精査しており、確定次第発表致します。

以 上