



平成 26 年 5 月 22 日

各 位

会 社 名 株式会社東理ホールディングス
 コード番号 (5856) 上場取引所 東
 代表者名 代表取締役社長 福村 康廣
 問合せ先 常務取締役 忍田 登南
 T E L (03) 5524-7851

第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ

当社は、平成 26 年 5 月 22 日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当による自己株式の処分を行うことについて決議しましたので、お知らせいたします。

記

1. 処分概要

(1) 処分期日	平成 26 年 6 月 9 日
(2) 処分株式数	405,000 株
(3) 処分価額	1 株につき 56 円
(4) 資金調達額	22,680,000 円
(5) 募集又は処分方法	第三者割当による処分
(6) 処分先	小嶋 運 395,000 株
	田中 齊 10,000 株
(7) その他	本自己株式の処分については、会社法による取締役会決議公告の期間の満了を条件とします。

2. 処分の目的及び理由

当社は、本日開催の当社取締役会において当社の取締役及び監査役候補者に対して企業価値向上のインセンティブの付与による勤労意欲の高揚を図ることを通じた企業価値の向上を目的として第三者割当により自己株式の処分を行うものであります。

3. 調達する資金の額、用途及び支出予定

(1) 調達する資金の額（差引手取り概算額）

処分の総額	22 百万円
費用の概算	－円
差引手取額概算	22 百万円

(2) 調達する資金の具体的な用途

上記手取概算額につきましては、当社グループの子会社で、全日制課程・通信制課程の高等学校を運営する株式会社ウィッツへの貸付金に充当し、同社は、その貸付金を授業配信システムの構築に使用する予定であります。

具体的な用途	金額（百万円）	支払予定時期
授業配信システムの構築	22	平成 26 年 6 月

なお、調達した資金につきましては、支出実行までは、当社の預金口座にて管理を行います。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

自己株式処分により調達する資金は当社及び当社グループの業務運営に資するものであることから、合理性があるものと考えております。

5. 処分条件等の合理性

(1) 払込価額の算定根拠及びその具体的内容

処分価額につきましては、平成26年5月21日（取締役会決議日の前営業日）の東京証券取引所における当社株式終値である56円としております。これは、取締役会決議日直前のマーケット・プライスであり、合理的と考えております。なお、この価格は東京証券取引所における当社株式の1ヶ月（平成26年4月22日～平成26年5月21日）終値平均である67円（円未満切捨て）からの乖離率-16.42%、3ヶ月（平成26年2月24日～平成26年5月21日）終値平均である69円（円未満切捨て）からの乖離率-18.84%、6ヶ月（平成25年11月22日～平成26年5月21日）終値平均67円（円未満切捨て）からの乖離率-16.42%となっております。（乖離率は小数第三位を四捨五入し、表記しております）

なお、取締役会に出席した監査役全員（うち社外監査役3名）は、上記処分価額について、本自己株式の処分の目的や、上記処分価額が取締役会決議日の前日の終値であることに鑑み、割当先に特に有利な処分価額には該当しないと当社が判断した過程は合理的であり、かかる判断については適法である旨の意見を表明しております。

(2) 処分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

本自己株式処分により処分する自己株式は405,000株であり、その希薄化の規模は発行済株式数に対し約0.43%（平成26年3月31日時点の総議決権数930,739個に対する割合は0.44%）となり、小規模であります。（割合はいずれも小数第三位を四捨五入し、表記しております）

従いまして、本自己株式処分による株式の希薄化及び流通市場への影響は軽微であり、合理的と判断しております。

6. 処分先の選定理由等

(1) 処分先の概要

(1) 氏名	小嶋 運	
(2) 住所	東京都西東京市	
(3) 職業	会社顧問	
(4) 払込金額	22,120,000円	
(5) 当事会社間の関係	資本関係	当該事項はありません。
	人的関係	当社代表取締役社長福村康廣の義兄であります。
	取引関係	当該事項はありません。
	その他特筆すべき関係	当社取締役候補者であります。

(1) 氏名	田中 齊	
(2) 住所	東京都三鷹市	
(3) 職業	会社執行役員	
(4) 払込金額	560,000円	
(5) 当事会社間の関係		

資本関係	当該事項はありません。
人的関係	当該事項はありません。
取引関係	当該事項はありません。
その他特筆すべき関係	当社監査役候補者であります。

(2) 処分先を選定した理由

企業価値の向上を目的とした当社取締役及び監査役候補者へのインセンティブ付与の一環のためであります。

なお、割当予定先が反社会的勢力等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出しております。

(3) 処分先の保有方針

当社は、処分先より当該処分株式を中長期に保有する意向である旨をヒアリングにより確認しております。

また、当社は処分先より、払込期日（平成26年6月9日）から2年間において当該処分株式の全部又は一部を譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名及び住所、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、当社が当該報告内容を株式会社東京証券取引所に報告すること、並びに当該報告内容が公衆縦覧に供されることについて確約書を締結する予定であります。

(4) 処分先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、本自己株式の処分先が当社の取締役及び監査役候補者であることから、個人に対して本自己株式処分の払込みを要するに相当の財産の有無、又は個人の資金調達方法等についてヒアリングを通じて確認しております。その結果、当社は本自己株式処分の払込み要する資金は自己資金であり、その確保はあるものと判断しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

(単位：%)

処分前（平成26年3月31日現在）		処分後	
福村 康廣	29.09	福村 康廣	29.09
株式会社エス・サイエンス	14.11	株式会社エス・サイエンス	14.11
福村 京子	3.63	福村 京子	3.63
日本証券金融株式会社	2.06	日本証券金融株式会社	2.06
品田 守敏	0.78	品田 守敏	0.78
忍田 登南	0.64	忍田 登南	0.64
永井 鑑	0.58	永井 鑑	0.58
株式会社竹内電化	0.53	株式会社竹内電化	0.53
株式会社アルミネ	0.53	株式会社アルミネ	0.53
株式会社東理ホールディングス（自己株式）	0.43	山田 浩史	0.42

(注) 1. 上記の割合は、少数点第3位を切り捨てしております。

2. 代表取締役社長であります福村康廣の持株比率には、「株式会社山田エスクロー信託 信託口」名義の持株比率を合算しています。これは、福村康廣が保有する当社株式を信託設定したもので、議決権については、福村康廣が指図権を留保しております。同持株比率は3.15%であります。

8. 今後の見通し

当期業績予想への影響はありません。

9. 企業行動規範上の手続き

本件第三者割当の希薄化率は 25%未滿であり支配株主の異動を伴うものでもないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第 432 条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しません。

10. 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）

	平成 24 年 3 月 期	平成 25 年 3 月 期	平成 26 年 3 月 期
連結売上高	21,658	20,123	20,651
連結営業利益	△ 43	△ 813	290
連結経常利益	10	△ 482	617
連結当期純利益又は連結当期純損失(△)	△ 654	△ 1,120	451
1株当たり連結当期純利益又は1株当たり連結当期純損失(△) (円)	△ 7.03	△ 12.04	4.85
1株当たり配当金 (円)	-	-	2.00
1株当たり連結純資産 (円)	61.81	50.96	56.31

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（平成 26 年 3 月 31 日現在）

	株 式 数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	93,485,800 株	100%
現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数	一株	—%
下限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	一株	—%
上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	一株	—%

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

（単位：円）

	平成 24 年 3 月 期	平成 25 年 3 月 期	平成 26 年 3 月 期
始 値	18	34	28
高 値	42	34	95
安 値	16	19	25
終 値	33	27	71

② 最近6か月間の状況

（単位：円）

	平成 25 年		平成 26 年			
	11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月
始 値	68	64	61	69	69	71
高 値	79	64	74	62	79	74

安 値	62	55	60	60	67	63
終 値	64	61	70	69	71	73

③ 処分決議日前営業日における株価
(単位：円)

	平成 26 年 5 月 21 日
始 値	58
高 値	58
安 値	54
終 値	56

(4) 最近 3 年間のエクイティ・ファイナンスの状況
該当事項はありません。

1 1. 処分要項

(1) 処分期日 平成 26 年 6 月 9 日

(2) 申込期日 平成 26 年 6 月 9 日

(3) 処分株式数 405,000 株

(4) 処分価額 1 株につき 56 円

(5) 処分価額総額 22,680 千円

(6) 処分方法 小嶋運氏 (395,000 株) 及び田中斉氏 (10,000 株) に割当処分します。

(7) 処分後の自己株式数 19 株

ただし、平成 26 年 4 月 1 日以降の単元未満株式の買取り等による変動数は含めていません。

以上