

平成 19 年 4 月 19 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 取締役管理本部長 紺屋 勝 成
電 話 番 号 (03 6823 7015)

第三者割当による新株式発行及び主要株主の異動に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、ゴールドマン・サックスが出資するジーエス・ティーケー・ホールディングス・ツー合同会社(以下、GSTK2)を引受先とする約250億円の第三者割当による新株式発行(以下、「本件増資」)を実施する旨を下記の通り決議いたしましたので、お知らせいたします。
また、それに伴いまして主要株主の異動が見込まれますので、お知らせいたします。

記

・第三者割当による新株式発行

1. 新株式発行要領

- | | |
|---------------------------------------|--------------------|
| (1) 発行新株式数 | 普通株式 24,509,810 株 |
| (2) 発行価額 | 1株につき 1,020 円 |
| (3) 発行価額の総額 | 25,000,006,200 円 |
| (4) 資本組入額 | 1株につき 510 円 |
| (5) 資本組入額の総額 | 12,500,003,100 円 |
| (6) 申込期間 | 平成 19 年 5 月 11 日 |
| (7) 払込期日 | 平成 19 年 5 月 11 日 |
| (8) 配当起算日 | 平成 19 年 3 月 1 日 |
| (9) 新株券交付日 | 株券不発行扱いの予定であります。 |
| (10) 割当先及び株式数 | 全株式を GSTK2 に割り当てる。 |
| (11) 前記各号については、証券取引法による届出の効力発生を条件とする。 | |
| (12) 新株式の継続所有の取り決めに関する事項 | |

当社は、割当先より割当新株式を発行日から2年間に於いて譲渡する場合は、当社に報告する旨の確約を依頼する予定であります。

2. 本件増資による発行済株式数の推移

現在の発行済株式総数	111,114,187 株(平成 19 年 4 月 19 日現在)
増資による増加株式数	24,509,810 株
増資後発行済株式総数	135,623,997 株

3. 増資の理由及び資金使途

(1) 増資の理由

当社は、「Media Contents Company」ビジョンのもと、放送事業、ブロードバンド・通信事業、カラオケ事業、映像・コンテンツ事業、業務用システム事業、人材関連事業をコアビジネスと位置づけ、積極的に事業展開を行っております。また、中期経営計画の重要な施策の一環として、事業ポートフォリオの再構築を図りつつ、ネット有利子負債の削減に取り組んでおり、この度の増資は、金融機関からの既存借入金の返済による有利子負債の圧縮を目的としております。同時に安定した財務基盤を背景に、積極的に事業展開することで、収益機会の大幅な拡大を目指しつつ、企業価値の最大化に努めてまいります。

また、当社は、今般ゴールドマン・サックスのグループから出資を受け入れることで、国内外において多様な業種での企業価値向上案件に関する幅広い実績と豊富な経験を有する同グループと中長期にわたるパートナーシップを構築し、コアビジネスにおける戦略的取組みをさらに深化・加速させていく予定です。

(2) 調達資金の使途

当該第三者割当増資による資金の使途につきましては、新株式発行価額の総額約 25,000 百万円から発行諸費用の概算額 140 百万円を差し引いた残額約 24,860 百万円を金融機関からの既存借入金の返済に充当いたします。

(3) 業績に与える見通し

当期業績予想につきましては、平成 19 年 4 月 19 日に発表しております。本件増資により、新たなパートナーを迎え、当社の事業の強化、充実、発展に努めて参りますが、業績に与える見通しにつきましては、今後事業を進めていくなかで、確定次第発表いたします。

(4) 発行価額の算定根拠

当該増資に係る取締役会決議の直前日(平成 19 年 4 月 18 日)の大阪証券取引所ヘラクレス市場における当社株式の普通取引の終値である 1,073 円を参考にして、1 株 1,020 円(ディスカウント率 4.94%)といたしました。

(5) 株主への利益配分等

当社は、経営成績及び財政状態を勘案しつつ、企業価値の最大化だけでなく配当等も含め積極的に株主への利益還元を行うことを目標としております。

4. 過去3年間に行われたエクイティ・ファイナンス

(1) エクイティ・ファイナンスの状況

年月日	増資額 (百万円)	増資後資本金 (百万円)	増資後資本準備金 (百万円)
平成16年1月20日 ～平成16年8月31日	10	20,464	7,006
平成16年9月6日	2,999	21,964	8,506
平成17年2月3日	23,233	33,584	20,119
平成17年2月14日	4,413	35,792	22,325
平成16年9月1日 ～平成17年8月31日	106	35,845	22,378
平成18年8月8日	30,120	50,906	24,060

(注)平成17年11月29日付で、旧商法第289条第2項に基づく資本準備金の減少として13,378百万円を計上しております。

(2) 過去3決算期及び直近の株価の推移

	平成16年8月期	平成17年8月期	平成18年8月期	平成19年8月期
始値	1,192円	2,790円	3,000円	1,015円
高値	3,660円	3,340円	3,820円	1,450円
安値	1,084円	1,795円	920円	801円
終値	2,795円	3,000円	1,019円	1,073円
株価収益率	1.90倍	-倍	-倍	-倍

(注)

1. 最高・最低株価は、ヘラクレス市場における株価を記載しております。
2. 平成19年8月期の株価については、平成19年4月18日現在で表示しております。
3. 平成16年1月20日付で、1株につき5株の割合をもって、分割しております。
4. 平成16年9月21日付けで、1株につき10株の割合をもって、分割しております。
5. 平成16年8月期の株価は上記50分割後の株価を示しております。

5. 割当先の概要

割当先の名称	ジーエス・ティーケー・ホールディングス・ツー合同会社
本店所在地	東京都港区六本木 6-10-1 六本木ヒルズ森タワー46 階
代表者の役職・氏名	職務執行者 アンクル・サフ
資本金	1 百万円(平成 19 年 3 月 31 日現在)
大株主及び持株比率	ジーエス・ピーアイエー・ホールディングス合同会社 100%
主な事業内容	有価証券の取得及び保有
当社との関係	該当事項はございません

(注)当該法人は平成 19 年 1 月 4 日に設立されたため、開示できる経営成績、決算情報はございません。

6. 増資日程

平成 19 年 4 月 19 日(木)	新株発行決議取締役会 有価証券届出書提出
平成 19 年 5 月 5 日(土)	有価証券届出書効力発生予定日
平成 19 年 5 月 11 日(金)	払込期日、資本増加日

7. 増資後の大株主構成等

順位	株主名	所有株式数	所有割合
1	宇野 康秀	60,387,600	44.53%
2	ジーエス・ティーケー・ホールディングス ・ツー合同会社	24,509,810	18.07%
3	依田 巽	1,967,040	1.45%
4	ユービーエスエージーロンドンアカウント アイビービーノンセグアカウント 常任代理人 シティバンク・エヌ・エイ東京支店	1,798,240	1.33%
5	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	1,138,310	0.84%

(注)上記は直近中間決算期末日(平成 19 年 2 月 28 日)の数に、現状当社が知りうる大量保有報告を加味した上、今般の第三者割当による新株式発行分を加えて算定しております。なお、今後の大量保有報告書の提出等によっては、上記の大株主の状況は変わる可能性があります。

・主要株主の異動

1. 異動の理由

本日開催の取締役会における、ゴールドマン・サックスが出資するジーエス・ティーケー・ホールディングス・ツー合同会社を引受先とする約250億円の第三者割当による新株式発行により、平成19年5月11日付で主要株主の異動が見込まれます。

2. 当該主要株主の名称等

- (1) 名称 ジーエス・ティーケー・ホールディングス・ツー合同会社
- (2) 本店所在地 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー46階
- (3) 代表者 職務執行者 アンクル・サフ
- (4) 主な事業内容 有価証券の取得及び保有

3. 異動前後における当該主要株主の所有議決権数(所有株式数)及びその議決権の総数(発行済株式総数)に対する割合

(1) 当該株主の所有議決権数(所有株式数)

異動前	0個 (0株)
異動後	2,450,981個 (24,509,810株) (株主順位2位)

(2) 議決権の総数(発行済株式総数)に対する割合

異動前	0% (0%)
異動後	18.08% (18.07%)

1. 議決権の総数に対する割合は、直近で判明しうる平成19年2月28日現在の議決権総数(11,106,131個)によって計算しております。なお、平成19年2月28日現在の発行済株式総数は111,114,187株であり、議決権を有しない株式として発行済株式総数から控除した株式数は52,879株であります。

2. 発行済株式総数に対する割合は、平成19年4月19日現在の株式数(111,114,187株)によって計算しております。

4. 異動予定年月日 平成19年5月11日

5. 今後の見通し

当社は、「Media Contents Company」ビジョンのもと、放送事業、ブロードバンド・通信事業、カラオケ事業、映像・コンテンツ事業、業務用システム事業、人材関連事業をコアビジネスと位置づけ、積極的に事業展開を行っております。また、中期経営計画の重要な施策の一環として、事業ポートフォリオの再構築を図りつつ、ネット有利子負債の削減に取り組んでおり、この度の増資は、金融機関からの既存借入金の返済による有利子負債の圧縮を目的としております。同時に安定した財務基盤を背景に、積極的に事業展開することで、収益機会的大幅な拡大を目指しつつ、企業価値の最大化に努めてまいります。

以上