

平成 20 年 10 月 29 日

各 位

東京都港区赤坂八丁目 4 番 14 号
株式会社エルゴ・ブレインズ
代表取締役最高経営責任者 (CEO) 宮田 徹
(コード番号: 4309)

問合せ先: 取締役最高財務責任者 (CFO) 小川大介
TEL: (03) 5775-6070

株式会社インタースパイア及び株式会社インターライドとの 経営統合を前提とした資本提携に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、株式会社インタースパイア（以下、「インタースパイア」という）及び株式会社インターライド（以下、「インターライド」という）と、平成 21 年月上旬の経営統合を前提とした資本提携契約の締結を決議いたしました。

また同日、当社はインタースパイア及びインターライドを割当先とした新株式の発行を行うことを決議いたしましたのでお知らせいたします。

記

I 資本提携及び経営統合の検討について

1. 経営統合を前提とした資本提携の理由

当社は、今後も継続的に成長し、本質的な企業価値を向上させるための最善策を、鋭意検討して参りました。その結果、高い成長性が見込まれる事業領域への展開と、更なる営業力の強化、それに向けた組織の再編と強固な財務体質の確保が必要であるとの結論に至り、その具体的な施策として、モバイル（携帯電話）におけるインターネットマーケティング領域で事業展開し、営業力に強みを持ち、高い成長性が期待できるインタースパイア及びインターライドと、経営統合を前提とした資本提携を行うことを決議いたしました。

インタースパイア及びインターライドは、①モバイルメディアの開発及び提供、②モバイル広告代理店及びモバイルメディアレップ、③モバイルコマース、の主に 3 つの事業を展開しており、携帯電話上のインターネットマーケティングにおいて、広告主のニーズにワンストップでの提供を行うことができる会社です。当該資本提携によって同社との関係が強化されることにより、当社の課題であったモバイルマーケティングという新たな成長領域における事業が強化されるとともに、両社のサービスが融合することで、パソコンと携帯電話というデバイスの枠にとられないインターネットサービスの提供が可能となるものと考えております。

また、当社は、平成 20 年 7 月 29 日付プレスリリース「当社株式の監理銘柄（確認中）指定について」において発表のとおり、大阪証券取引所（ヘラクレス市場）の平成 20 年 7 月 29 日の株式市場終了をもって、浮動株（※）時価総額が 30 営業日連続して 5 億円未満となり、大阪証券取引所の「監理銘柄及び整理銘柄に関する規則」第 7 条第 1 号の 2 a(c)に該当したため、平成 20 年 7 月 30 日から監理銘柄（確認中）に指定されておりますが、当該包括的資本業務提携によって、浮動株時価総額の向上にも繋がるものと考えております。

※浮動株＝役員及び上場株式数の 10%以上の株式を所有する株主並びに上場会社が自己株式を所有している場合の当該上場会社を除く株主が所有する株式
(平成 20 年 6 月 30 日現在のエルゴ・ブレインズ浮動株式数 : 2,239,281 株)

2. 資本提携について

当社は、インタースパイア及びインターライドにそれぞれ普通株式 550,000 株を割り当てる第三者割当増資を実施し、一段の財務体質の充実を図るとともに、経営改革資金を確保いたします。発行条件などの詳細につきましては、本資料「II 第三者割当による新株式の発行」をご覧ください。

3. 経営統合の検討について

当社及びインタースパイア、インターライドは、両社の経営と業績の安定を前提に、できるだけ早期に両社の経営統合を実施すべく検討を開始いたします。なお、経営統合の具体的な手法、日程等は両社の協議を踏まえて決定する予定です。

II 第三者割当による新株式の発行

1. 第三者割当による新株式の発行の目的

当社は、モバイルにおけるインターネットマーケティングという成長分野への参入を図るとともに、財務体質の強化を行い、業績の回復と持続的な成長を達成することを目的としています。

2. 調達する資金の額及び用途

(1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

129,900,000 円

(2) 調達する資金の具体的な用途

インタースパイア及びインターライドとの経営統合に向けた事業・組織・資本の再編費用に充当する予定であります。その具体的な内容は、新サービスの開発を中心とする事業再編コスト、オフィス移転を含めた組織再編コスト、その他運転資金であります。

(3) 調達する資金の支出予定時期

平成 21 年上旬の経営統合を前提として、上記の再編費用に充当する予定ですが、具体的支出の時期につきましては、両社の協議を踏まえて決定する予定です。

(4) 調達する資金用途の合理性に関する考え方

企業価値を向上させるためには、両社の経営統合に向けた事業・組織・資本の再編を実施することが必要不可欠であると判断しております。

3. 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:千円)

決算期	平成17年12月期	平成18年12月期	平成19年12月期
売上高	1,984,460	2,022,405	1,462,175
営業利益	△759,812	250,333	△195,176
経常利益	△762,360	220,051	△194,812
当期純利益	△955,380	238,385	△242,084
1株当たり当期純利益(円)	△223.33	54.25	△54.79
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	98.42	169.51	97.10

(注)平成19年12月期より連結財務諸表を作成していないため、平成19年12月期は非連結の業績を記載しております。

(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20年9月30日現在)

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式総数	4,486,600株	100%
現時点の転換価額(行使価額)における潜在株式数の総数	472,400株	10.53%
下限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数の総数	—株	—%
上限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数の総数	—株	—%

(3) 今回のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当による新株式の発行

発行期日	平成20年11月18日
調達資金の額	129,900,000円(差引手取概算額)
募集時点における発行済株式数	4,486,600株
割当先	株式会社インタースパイア 株式会社インターライド

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

・第三者割当による新株式の発行

発行期日	平成18年3月6日
調達資金の額	90,240,000円(発行価額:640円)(差引手取概算額)
募集時における発行済株式数	4,345,600株
当該増資による発行株式数	141,000株
割当先	デジタル・アドバタイジング・コンソーシアム株式会社
資金使途	既存事業の運転資金に充当

4. 募集後の大株主及び持株比率

募集前（平成 20 年 6 月 30 日現在）		募集後	
デジタル・アドバタイジング・コン ソーシアム(株)	26.12%	デジタル・アドバタイジング・コ ンソーシアム(株)	20.97%
井筒 雅博	22.18%	井筒 雅博	17.81%
(株)トライサーキット	9.36%	(株)インタースパイア	9.84%
(株)アド・プロ	9.36%	(株)インターライド	9.84%
住友商事(株)	8.86%	(株)トライサーキット	7.52%
井筒 基博	1.60%	(株)アド・プロ	7.52%
井筒 和子	1.60%	住友商事(株)	7.12%
井筒 和博	1.60%	井筒 基博	1.29%
(株)イー・エージェンシー	0.58%	井筒 和子	1.29%
第一生命保険相互会社	0.53%	井筒 和博	1.29%

(注) 1. 上記募集後の大株主及び持株比率は、平成 20 年 6 月 30 日現在の株主名簿上の株式数に、今回の新株式発行で増加する株式数を加算したものです。

2. 当社は自己株式 67,932 株を保有しておりますが、上記大株主から除いております。

5. 今後の見通し

今回の株式発行による当面の業績への直接的な影響はありません。

6. 発行条件等の合理性

(1) 発行価額の算定根拠

新株式の発行にかかる取締役会決議の直近取引日の株式会社大阪証券取引所におけるエルゴ・ブレインズ普通株式の普通取引の終値 119 円としました。

エルゴ・ブレインズは上場しており時価が存在するため、直近の当該時価をもって発行条件を決定することは適切であると考えております。

(2) 発行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

当該新株式発行により、現在の発行済株式数に対して 24.5%の希薄化効果を生じます。しかしながら、モバイルにおけるインターネットマーケティングという、成長性の高い事業領域で展開する割当先との提携関係強化により期待できる企業価値向上効果が、新株式発行による株式希薄化効果よりも大きいと判断しております。

7. 割当先の選定理由等

(1) 割当先の概要

(平成20年3月31日現在)

① 商号	株式会社インタースパイア	http://www.interspire.jp/	
② 割当株数	新株式 550,000 株		
③ 事業内容	モバイルメディア事業及びモバイルメディアレップ事業		
④ 設立年月日	平成16年12月15日		
⑤ 本店所在地	東京都港区南青山3丁目2番5号		
⑥ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 早川 与規		
⑦ 資本金	228,483 千円		
⑧ 発行済株式数	24,885 株		
⑨ 純資産	163,618 千円 (連結)		
⑩ 総資産	928,616 千円 (連結)		
⑪ 決算期	3月31日		
⑫ 従業員数	39名 (連結)		
⑬ 主要取引先	デジタル・アドバタイジング・コンソーシアム株式会社 株式会社ミクシィ 株式会社ディー・エヌ・エー		
⑭ 大株主及び持株比率	デジタル・アドバタイジング・コンソーシアム株式会社 56.6%		
⑮ 主要取引銀行	株式会社三菱東京UFJ銀行		
⑯ 上場会社と割当先の関係等 (平成20年10月29日現在)	資本関係	該当事項はありません。	
	取引関係	エルゴ・ブレインズは同社に対し、商品を販売しております。	
	人的関係	エルゴ・ブレインズの代表取締役1名及び取締役1名が同社取締役を兼務しております。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
⑰ 最近3年間の業績	(単位：千円)		
決算期	平成18年3月期	平成19年3月期	平成20年3月期
売上高	76,977	1,134,352	3,032,895
営業利益	△82,698	△81,403	17,265
経常利益	△82,678	△81,516	14,659
当期純利益	△83,086	△96,653	2,493
1株当たり当期純利益(円)	—	—	102
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	25,696	6,654	6,574

(平成 20 年 3 月 31 日現在)

① 商 号	株式会社インターライド	http://www.interride.jp/		
② 割 当 株 数	新株式 550,000 株			
③ 事 業 内 容	モバイルインターネットソリューション事業			
④ 設 立 年 月 日	平成 18 年 11 月 1 日			
⑤ 本 店 所 在 地	東京都港区南青山 3 丁目 2 番 5 号			
⑥ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 早川 与規			
⑦ 資 本 金	12,500 千円			
⑧ 発 行 済 株 式 数	300 株			
⑨ 純 資 産	7,752 千円			
⑩ 総 資 産	200,251 千円			
⑪ 決 算 期	3 月 31 日			
⑫ 従 業 員 数	11 名			
⑬ 主 要 取 引 先	株式会社インタースパイア デジタル・アドバタイジング・コンソーシアム株式会社			
⑭ 大株主及び持株比率	株式会社インタースパイア 100%			
⑮ 主 要 取 引 銀 行	株式会社東京三菱UFJ銀行			
⑯ 上場会社と割当先の 関 係 等 (平成 20 年 10 月 29 日現在)	資 本 関 係	該当事項はありません。		
	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。		
⑰ 最近 3 年間の業績	(単位：千円)			
決 算 期	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期	平成 20 年 3 月期	
売 上 高	—	91,663	650,232	
営 業 利 益	—	△6,631	4	
経 常 利 益	—	△7,016	△4	
当 期 純 利 益	—	△7,046	△200	
1 株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	
1 株当たり配当金 (円)	—	—	—	
1 株当たり純資産 (円)	—	9,845	25,842	

(2) 割当先を選定した理由

割当先であるインタースパイア及びインターライドは、モバイルを活用したインターネット領域で事業を展開し、営業力に強みをもち、今後も更なる成長が期待されます。当該割当先と資本提携することにより、当社がこれまで課題としていたモバイルサービスという成長領域が強化されるとともに、両社のサービスが融合することで、パソコンと携帯電話というデバイスにとらわれないインターネットサービスの提供が可能となると判断し、インタースパイア及びインターライドを割当先として選定いたしました。

(3) 割当先の保有方針

割当先となるインタースパイア及びインターライドは、経営統合を実施するまでの間、当社の安定株主になることを予定しております。

なお、当社は割当先より、新株発行日から2年間において当該割当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、譲渡の方法等を書面により報告することの内諾を受けております。

(注) 本割当は、日本証券業協会会員である証券会社の斡旋を受けて行われたものではありません。

8. 発行要領

- | | | |
|--|---------------------------------------|--------------|
| (1) 発行新株式数 | エルゴ・ブレインズ普通株式 | 1,100,000株 |
| (2) 発行価額 | 1株につき | 119円 |
| (3) 発行価額の総額 | | 130,900,000円 |
| (4) 資本組入額 | 1株につき | 60円 |
| (5) 募集又は割当方法 | 第三者割当の方法による新株式発行 | |
| (6) 申込期間 | 平成20年11月17日(月) | |
| (7) 払込期日 | 平成20年11月18日(火) | |
| (8) 新株券交付日 | 割当先から株券不所持の申し出を受ける予定であるため、新株券は交付しません。 | |
| (9) 割当先及び株式数 | 株式会社インタースパイア | 550,000株 |
| | 株式会社インターライド | 550,000株 |
| (10) 前記各号については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とします。 | | |

9. 日程

- | | |
|-------------|----------------|
| 平成20年10月29日 | 新株式発行取締役会決議 |
| 平成20年10月29日 | 有価証券届出書提出 |
| 平成20年11月14日 | 有価証券届出書効力発生予定日 |
| 平成20年11月14日 | 株式総数引受契約書締結 |
| 平成20年11月17日 | 申込期日 |
| 平成20年11月18日 | 払込期日 |
| 平成20年11月18日 | 資本増加日 |

以 上