

平成 19 年 5 月 25 日

各 位

会 社 名 株式会社ぐるなび

代表者名 代表取締役社長 久保征一郎
(コード番号 2440 ヘラクレス)

問合せ先 常務取締役管理本部長 香月壯一
電話 03-3215-8818

当社の合併並びに

主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動に関するお知らせ

当社は、平成 19 年 3 月 15 日付けにて発表いたしました「その他の関係会社の合併及び会社分割、主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動並びに当社の合併に関するお知らせ」のとおり、平成 19 年 10 月 1 日付けで当社と株式会社インターネットなび東京が合併することについて、このたび株式会社インターネットなび東京との間で最終的に合意し、本日両社の取締役会においてそれぞれ決議のうえ、合併契約書を締結いたしましたので、お知らせいたします。

1. 合併の目的

当社が平成 19 年 3 月 15 日付けにて発表いたしました「その他の関係会社の合併及び会社分割、主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動並びに当社の合併に関するお知らせ」のとおり、(1) 株主構成の明瞭化 (2) グループ内事業再編による経営効率化を目的とした一連の再編に伴い、当社と株式会社インターネットなび東京が合併するものであります。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併契約書締結	平成 19 年 5 月 25 日
合併契約承認株主総会	平成 19 年 6 月 22 日
合併効力発生日	平成 19 年 10 月 1 日
株券交付日	平成 19 年 11 月 20 日 (予定)

(2) 合併方式

当社を存続会社とする吸収合併方式により、株式会社インターネットなび東京は解散いたします。

(3) 合併比率

会社名	株式会社ぐるなび	株式会社インターネット なび東京
合併比率	1	0.0000394

(注) 1. 株式の割当比率

株式会社インターネットなび東京の普通株式1株に対して、当社の普通株式0.0000394株を割当て交付いたします。

2. 第三者機関による合併比率の算定結果、算定方法及び算定根拠

当社は株式会社キャピタル・ストラテジー・コンサルティングを、独立の第三者機関として起用して合併比率の算定を依頼し、その算定結果を参考として、両社間において協議の上、上記比率を決定いたしました。なお、株式会社インターネットなび東京はASG マネジメント株式会社に対して合併比率の算定を依頼しております。

株式会社キャピタル・ストラテジー・コンサルティングは、当社については、取引所に上場しており、適切な情報が適時に公開されていることから、当社の業績は、不特定多数の株主が売買した結果の株式市場における株価に織り込まれていると考えられ、市場株価が当社の株式の価値を顕現しているものと考えることが合理的であることから市場株価平均法を用いて株式価値分析を行っております。株式会社インターネットなび東京については、その保有する資産の大部分が当社株式であること、主たる事業として Let' s Enjoy TOKYO 事業を有していることから修正簿価純資産法及び DCF（ディスカウントキャッシュフロー）法をそれぞれ用いて株式価値分析を行っております。株式会社キャピタル・ストラテジー・コンサルティングの各算定方式による算定結果は以下のとおりです。

	株式会社ぐるなび	株式会社インターネットなび東京
市場株価平均法	1	—
修正簿価純資産法	—	0.0000399
DCF 法	—	0.0000394~0.0000438

ASG マネジメント株式会社は、当社については、その企業価値について日々、株式市場において株価形成がなされていることから、市場株価平均法を用いて株式価値分析を行っております。株式会社インターネットなび東京については、その保有する資産の大部分が当社株式であること、主たる事業として Let' s Enjoy TOKYO 事業を有していることから、修正簿価純資産法及び DCF（ディスカウントキャッシュフロー）法をそれぞれ用いて株式価値分析を行っております。ASG マネジメント株式会社の各算定方式による算定結果は以下のとおりです。

	株式会社ぐるなび	株式会社インターネットなび東京
市場株価平均法	1	—
修正簿価純資産法	—	0.0000399
DCF 法	—	0.0000394～0.0000491

当社は、株式会社キャピタル・ストラテジー・コンサルティングによる合併比率の算定結果を参考に、株式会社インターネットなび東京は、ASG マネジメント株式会社による合併比率の算定結果を参考に、またそれぞれ両社の財務状況や財務予測等を勘案し、両社間で協議を重ねた結果、最終的に上記合併比率が妥当であるとの判断に至り、合併比率について合意いたしました。

3. 算定機関との関係

当社の算定機関である株式会社キャピタル・ストラテジー・コンサルティングは、当社の関連当事者には該当いたしません。また、株式会社インターネットなび東京の算定機関である ASG マネジメント株式会社は、株式会社インターネットなび東京の関連当事者には該当いたしません。

4. 消滅会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

5. 合併により発行する新株式数

本合併におきまして、当社が承継する株式会社インターネットなび東京の資産・負債の大部分を当社株式が占めることとなります。従いまして、当社は、本合併に際して、株式会社インターネットなび東京の株主に対し、本合併により当社が承継する株式会社インターネットなび東京が保有する当社の株式（88,580 株）の一部（88,378 株）を代用自己株として交付するほかには、当社株式の発行・交付は行わないこととなる見込みです。

(4) 会計処理の概要

本合併は、企業結合会計基準における取得に該当するため、パーチェス法を適用することとなります。なお、「のれん」については発生しない予定です。

3. 合併当事会社の概要

(1) 当事会社概要

商号	株式会社ぐるなび (平成 19 年 3 月 31 日現在)	株式会社インターネットなび東京 (平成 18 年 12 月 31 日現在)
事業内容	インターネット情報処理サービス	情報サービス業
設立年月日	平成 1 年 10 月 2 日	平成 14 年 2 月 5 日
本店所在地	東京都千代田区丸の内三丁目 4 番 1 号	東京都千代田区丸の内三丁目 4 番 1 号
代表者	代表取締役社長 久保 征一郎	代表取締役社長 滝 久雄
資本金	2,324 百万円	10 百万円
発行済株式総数	258,930 株 ※1	200 株 ※2
株主資本	6,480 百万円 (連結)	9 百万円
総資産	8,037 百万円 (連結)	9 百万円
決算期	3 月	12 月
従業員数	888 人 (連結)	0 名 ※3
主要取引先	飲食店、飲食店関連業種	—
大株主及び 持株比率	(株) NKB ホールディングス 25.0% 滝 久雄 19.4% (株) フジトラベルセンター 7.7% 小田急電鉄 (株) 0.8% (株) 三井住友銀行 0.8%	滝 久雄 67.5% (株) フジトラベルセンター 32.5% ※4
主要取引銀行	三井住友銀行	三井住友銀行

※1：うち自己株式 2,577 株

※2：平成 19 年 5 月 24 日付けで、株式 1 万分割並びに、株式会社エヌケービーより「Let's Enjoy TOKYO 事業」を会社分割により承継しております。従いまして、本資料開示日現在の発行済株式総数は 2,243,119,280 株となります。

※3：平成 19 年 5 月 24 日付けで、株式会社エヌケービーより「Let's Enjoy TOKYO 事業」を会社分割により承継しております。従いまして、本資料開示日現在の従業員数は 47 名となります。

※4：上記、会社分割に伴い、本資料開示日（平成 19 年 5 月 25 日）現在の株主構成は下記のとおりです。

滝 久雄	49.8%
滝 裕子	5.6%
滝 紀久子	5.6%
菊地 俊彦	5.6%
(財) 日本交通文化協会	4.7%

(2) 当事会社の関係

①資本関係

本資料開示日現在、株式会社インターネットなび東京が当社の発行済株式の 34.2%を保有しております。

②人的関係

当社取締役会長である滝久雄氏が、株式会社インターネットなび東京の代表取締役社長を兼務しております。

③取引関係

該当ありません。

④関連当事者への該当状況

直近事業年度末日において、株式会社インターネットなび東京は、当社の関連当事者に該当いたしません。なお、平成 19 年 5 月 24 日を効力発生日として、株式会社インターネットなび東京は、株式会社エヌケービーとの間で会社分割を行っております。これに伴い、当社の主要株主である筆頭株主並びにその他の関係会社の異動が発生し、株式会社インターネットなび東京が当社の主要株主である筆頭株主並びにその他の関係会社となっております。従いまして、本資料開示日現在、株式会社インターネットなび東京は、当社の総株主の議決権の 34.6%を有する関連当事者に該当いたします。

(3) 最近 3 年間の業績

①当社（株式会社ぐるなび、存続会社）

決算期	連結			単体		
	平成 17 年 3 月期	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期	平成 17 年 3 月期	平成 18 年 3 月期	平成 19 年 3 月期
売上高 (千円)	—	8,649,561	11,746,182	5,597,837	8,605,004	11,543,662
営業利益 (千円)	—	1,354,886	1,243,192	913,923	1,487,670	1,526,416
経常利益 (千円)	—	1,321,393	1,240,157	890,003	1,453,120	1,527,400
当期純利益 (千円)	—	665,877	565,059	497,462	793,431	712,718
1 株当たり当 期純利益 (円)	—	2,606.51	2,196.85	10,776.92	3,105.81	2,770.91
1 株当たり配 当金 (円)	—	—	700	—	—	700
1 株当たり純 資産 (円)	—	24,781.65	25,273.98	35,601.32	25,277.61	26,352.99

②株式会社インターネットなび東京（消滅会社）

決算期	単体		
	平成 16 年 12 月期	平成 17 年 12 月期	平成 18 年 12 月期
売上高 (千円)	—	—	—
営業利益 (千円)	△101	△102	△101
経常利益 (千円)	△101	△102	△100
当期純利益 (千円)	△101	△102	△100
1 株当たり当 期純利益 (円)	△509	△510	△500
1 株当たり配 当金 (円)	—	—	—
1 株当たり純 資産 (円)	46,825	46,315	45,814

※平成 19 年 5 月 24 日付で、株式会社エヌケービーより、株式会社インターネットなび東京が会社分
割により承継した「Let's Enjoy TOKYO 事業」の業績については、下記のとおりです。

「Let's Enjoy TOKYO 事業」の最近 3 年間の業績

	平成 17 年 3 月期	平成 18 年 3 月期	平成 18 年 9 月期 (6 ヶ月)
売上高	45 百万円	55 百万円	68 百万円
営業利益	▲149 百万円	▲212 百万円	▲87 百万円

4. 合併後の状況

- ・商号 株式会社ぐるなび
- ・事業内容 インターネット情報処理サービス
- ・本店所在地 東京都千代田区丸の内三丁目 4 番 1 号
- ・上場市場 大阪証券取引所ヘラクレス
- ・代表者 代表取締役社長 久保 征一郎
- ・資本金 2,324 百万円
- ・株主資本 6,591 百万円（連結）※1
- ・総資産 8,285 百万円（連結）※2
- ・決算期 3 月
- ・業績に与える影響

本合併の実施に伴う当社の業績および連結業績への影響は軽微でございます。

※1※2：上記記載数値は、現時点で入手可能な情報に基づき予想した数値であり、不確定な要素を含んでおります。業況の変化等により、上記記載数値とは異なる場合があります。

5. 主要株主である筆頭株主及びその他の関係会社の異動

(1) 異動の経緯

前述1「合併の目的」をご参照ください。

(2) ①主要株主である筆頭株主となるもの

- ・名称 滝 久雄
- ・住所 東京都大田区田園調布二丁目 49 番 8 号

②主要株主である筆頭株主でなくなるもの（その他の関係会社でなくなるもの）

- ・名称 株式会社インターネットなび東京
- ・本店所在地 東京都千代田区丸の内三丁目 4 番 1 号
- ・代表者 代表取締役 滝 久雄
- ・主な事業内容 情報サービス業

(3) 当該株主の所有株式数（議決権の数）および総株主の議決権の数に対する割合

①滝 久雄

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異動前	50,240個 (50,240株)	19.6%	第2位
異動後(予定)	94,249個 (94,249株)	36.8%	第1位

②株式会社インターネットなび東京

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異動前※	88,580個 (88,580株)	34.6%	第1位
異動後(予定)	一個 (一株)	—%	—

(4) 異動年月日

平成 19 年 10 月 1 日

(5) 今後の見通し

前述 4「合併後の状況」「業績に与える影響」をご参照ください。

以上