



平成21年5月15日

各 位

会社名	株式会社学習研究社
代表者名	遠藤洋一郎
コード番号	9470・東証第1部
問い合わせ先	執行役員 財務戦略室長
TEL	川又敏男 03-6431-1015

持株会社制移行に伴う新設分割計画および吸収分割契約に関するお知らせ

当社は、平成20年10月14日および平成21年3月16日にて公表いたしましたとおり、平成21年10月1日付(予定)で、新設分割および当社の100%子会社に承継させる吸収分割(以下、「新設分割」と併せて「本件分割」といいます。)により持株会社制へ移行する予定ですが、本日開催の取締役会において、持株会社制への移行に係る新設分割計画の詳細および当社の100%子会社との各吸収分割契約締結の承認について決議いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

各事業に関連する当社の子会社については、各新設分割設立会社または各吸収分割承継会社に承継いたします。

なお、当該決議は、平成21年6月25日開催予定の当社定時株主総会での承認が得られることを前提としております。

記

〔持株会社制への移行に伴う会社分割〕

1. 会社分割の目的

(1) 戰略策定・監視機能と業務執行機能の分離

当社は、学研グループのグループ本社として、グループ総合戦略の策定、それに基づいた各事業会社に対する経営指導および監視、グループ経営資源の最適配分、教育や科学に関する研究開発、既存の事業会社の枠にあてはまらない新規事業の開発等の業務に専念し、当社グループ全体の企業価値の最大化を図ります。

一方、各事業・機能会社(既存の関連事業会社を含む)は採算性や責任体制が明確になり、自己責任経営・自立経営の原則のもと各々の事業分野で大幅な権限をもつことにより、専門性の高い機動的な業務執行やサービス提供が可能となり、その成長を加速させるとともに、事業・機能の専門性を徹底して追求してまいります。

(2) 企業グループ総体としての機動力や競争力の強化

持株会社制導入により、機動的なグループ運営・再編や積極的な資本提携を実施しやすい体制を

構築できます。また、各事業の業種に適合した従業員の評価・処遇を構築できることから、モラルの向上等、当社グループ全体の競争力強化が期待できます。

(3) 成長事業・新規事業への積極的投資

当社グループの企業価値をさらに創造していくために、社会人教育や高齢者福祉等新たな成長分野に対しグループ経営資源の重点的かつ効率的な投下を進めます。また、各事業会社においても、積極的に様々なプラットフォームや新チャネルへの事業展開を推進します。

2. 会社分割の要旨

(1) 分割の日程

取締役会(持株会社制移行への移行準備決定) 平成 20 年 10 月 14 日(火)

[同日東証開示済み]

取締役会(持株会社制への移行方法等決定) 平成 21 年 3 月 16 日(月)

[同日東証開示済み]

取締役会(新設分割計画・吸収分割契約承認) 平成 21 年 5 月 15 日(金)

定時株主総会(新設分割計画・吸収分割契約承認) 平成 21 年 6 月 25 日(木)(予定)

本件分割の効力発生日および分割登記 平成 21 年 10 月 1 日(木)(予定)

(2) 分割方式

① 新設分割

当社を分割会社とし、新設する株式会社学研エデュケーション、株式会社学研パブリッシング、株式会社学研教育出版、株式会社学研マーケティング、株式会社学研出版サービス、株式会社学研プロダクツサポート、株式会社学研ビジネスサポート、株式会社学研ファシリティサービスを新設分割設立会社とする新設分割です。

② 吸収分割

当社を分割会社とし、当社の100%子会社である株式会社学研教育みらい、株式会社学研ネクスト(現 研秀出版株式会社)、株式会社学研メディカル秀潤社(現 株式会社秀潤社)を吸収分割承継会社とする吸収分割です。

(3) 分割により減少する資本金等

該当事項はありません。

(4) 分割会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

当社は新株予約権を発行しておりますが、これらの取扱いに関しては、本件分割によって変更はありません。なお、当社は新株予約権付社債を発行しておりません。

(5) 新設分割設立会社および吸収分割承継会社が承継する権利義務

各新設分割設立会社および各吸収分割承継会社が当社から承継する権利義務は、グループ運営機能に関連するグループ共有資産等を除き、本件分割の効力発生日現在の当社分割対象事業に属する資産、負債、その他権利義務といたします。

なお、各新設分割設立会社および各吸収分割承継会社が当社から承継する債務については、併存的債務引受の方法によるものといたします。

(6) 債務履行の見込み

当社および各新設分割設立会社ならびに各吸収分割承継会社が負担すべき債務については、履行の確実性に問題はないものと判断しております。

3. 分割当事会社の概要

	分割会社 平成21年3月31日現在	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)
(1) 商号	株式会社学習研究社 (平成21年10月1日付で株式会社学研ホールディングスに商号変更予定)	株式会社学研エデュケーション(新設)
(2) 主な事業内容	出版事業、教材関連事業、教室事業、高齢者福祉・子育て支援事業、IT関連事業他	教室・塾事業
(3) 設立年月日	昭和22年3月31日	平成21年10月1日
(4) 本店所在地	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	東京都品川区西五反田二丁目11番8号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 遠藤 洋一郎	代表取締役社長 小野寺哲也
(6) 資本金	18,357百万円	50百万円
(7) 発行済株式数	105,958,085株	1,000株
(8) 純資産	34,749百万円(連結)	4,206百万円(単体) ※1
(9) 総資産	67,052百万円(連結)	5,138百万円(単体) ※1
(10) 決算期	3月31日 (平成21年6月25日開催の定時株主総会の承認を得られることを前提に、9月30日に決算期変更予定)	9月30日
(11) 大株主および持株比率	ロイヤルバンクオブカナダトラストカンパニー(ケイマン)リミテッド 19.81% 財団法人古岡獎学会 13.10% 株式会社三菱東京UFJ銀行 4.43% 凸版印刷株式会社 3.05% 株式会社廣済堂 3.02% 学研取引先持株会 2.95% 株式会社三井住友銀行 2.83% 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口4G) 2.74% 株式会社明光ネットワークジャパン 2.68% 大日本印刷株式会社 2.23%	株式会社学研ホールディングス 100%

	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)
(1) 商号	株式会社学研パブリッシング (新設)	株式会社学研教育出版 (新設)
(2) 主な事業内容	暮らし・教養・エンタメ出版の製作および販売事業	学び・児童出版の製作および販売事業
(3) 設立年月日	平成21年10月1日	平成21年10月1日
(4) 本店所在地	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	東京都品川区西五反田二丁目11番8号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 堀 昭	代表取締役社長 矢崎悦男
(6) 資本金	50百万円	50百万円
(7) 発行済株式数	1,000株	1,000株
(8) 純資産	4,583百万円(単体) ※1	7,231百万円(単体) ※1
(9) 総資産	9,831百万円(単体) ※1	12,820百万円(単体) ※1
(10) 決算期	9月30日	9月30日
(11) 大株主および持株比率	株式会社学研ホールディングス 100%	株式会社学研ホールディングス 100%

	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)
(1) 商号	株式会社学研マーケティング (新設)	株式会社学研出版サービス (新設)
(2) 主な事業内容	市販出版物の販売および販売促進業務に係る事業	市販出版物の店頭販売促進業務に係る事業
(3) 設立年月日	平成21年10月1日	平成21年10月1日
(4) 本店所在地	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	東京都品川区西五反田二丁目11番8号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 荒木勝彦	代表取締役社長 荒木勝彦
(6) 資本金	50百万円	10百万円
(7) 発行済株式数	1,000株	200株
(8) 純資産	65百万円(単体) ※1	15百万円(単体) ※1
(9) 総資産	327百万円(単体) ※1	16百万円(単体) ※1
(10) 決算期	9月30日	9月30日
(11) 大株主および持株比率	株式会社学研ホールディングス 100%	株式会社学研ホールディングス 100% ※2

	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)
(1) 商号	株式会社学研プロダクツサポート (新設)	株式会社学研ビジネスサポート (新設)
(2) 主な事業内容	グループの製作、資材調達に係る機能	グループの経理、人事および情報システム等に係る機能
(3) 設立年月日	平成21年10月1日	平成21年10月1日
(4) 本店所在地	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	東京都品川区西五反田二丁目11番8号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 岩井英夫	代表取締役社長 工藤徳治
(6) 資本金	30百万円	30百万円
(7) 発行済株式数	600株	600株
(8) 純資産	40百万円(単体) ※1	40百万円(単体) ※1
(9) 総資産	265百万円(単体) ※1	898百万円(単体) ※1
(10) 決算期	9月30日	9月30日
(11) 大株主および持株比率	株式会社学研ホールディングス 100%	株式会社学研ホールディングス 100%

	新設分割設立会社 平成21年10月1日設立時(予定)	吸収分割承継会社 平成21年1月13日現在
(1) 商号	株式会社学研ファシリティサービス (新設)	株式会社学研教育みらい
(2) 主な事業内容	グループの総務業務等に係る機能	教科書の製作および販売事業 (園・学校向け出版物・教材類の製作および販売事業を承継する)
(3) 設立年月日	平成21年10月1日	平成21年1月13日
(4) 本店所在地	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	東京都品川区西五反田二丁目11番8号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 岩井英夫	代表取締役社長 鈴木 祥夫
(6) 資本金	30百万円	15百万円
(7) 発行済株式数	600株	300株
(8) 純資産	40百万円(単体) ※1	15百万円(単体)
(9) 総資産	100百万円(単体) ※1	15百万円(単体)
(10) 決算期	9月30日	9月30日
(11) 大株主および持株比率	株式会社学研ホールディングス 100%	株式会社学習研究社 100%

	吸收分割承継会社 平成21年3月31日現在	吸收分割承継会社 平成21年3月31日現在
(1) 商号	研秀出版株式会社	株式会社秀潤社
(2) 主な事業内容	高齢者向け生活雑貨の通信販売、生協ルートにおける書籍販売 (家庭学習教材等の訪問販売事業を承継する)	医療出版物の製作および販売事業 (医療・看護出版物の製作および販売事業を承継する)
(3) 設立年月日	昭和40年6月1日	昭和50年9月1日
(4) 本店所在地	東京都品川区西五反田二丁目11番8号	東京都千代田区神田錦町三丁目5番1号
(5) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 碇 秀行	代表取締役社長 須摩 春樹
(6) 資本金	20百万円	32百万円
(7) 発行済株式数	40,000株	64,000株
(8) 純資産	99百万円(単体)	489百万円(単体)
(9) 総資産	207百万円(単体)	711百万円(単体)
(10) 決算期	3月31日	3月31日
(11) 大株主および持株比率	株式会社学習研究社 100%	株式会社学習研究社 100%

※1 新設分割設立会社の純資産および総資産は、当社の平成21年3月31日現在の貸借対照表を基礎に作成しております。

※2 株式会社学研出版サービスにつきましては、本件分割の登記の効力が生じることを条件として、株式会社学研ホールディングスが保有する株式会社学研出版サービスの株式全部を株式会社学研マーケティングに譲渡する予定です。

4. 分割する事業部門の概要

(1) 分割する部門の事業内容

教室・塾事業、暮らし・教養・エンタメ出版の製作および販売事業、学び・児童出版の製作および販売事業、市販出版物の販売および販売促進業務に係る事業、市販出版物の店頭販売促進業務に係る事業、グループの製作・資材調達に係る機能、グループの経理・人事および情報システム等に係る機能、グループの総務業務等に係る機能、園・学校向け出版物・教材類の製作および販売事業、家庭学習教材等の訪問販売事業、医療・看護出版物の製作および販売事業。

(2) 分割する部門の経営成績(平成21年3月期)

分割する事業部門 ※1	分割する事業部門 の売上高 (a)	当社実績 (b)	比率 (a/b)
教室・塾事業	9,350百万円	61,853百万円	15.1%
暮らし・教養・エンタメ出版事業 ※2	20,691百万円	61,853百万円	33.4%
学び・児童出版事業 ※2	11,491百万円	61,853百万円	18.6%
園・学校事業	16,423百万円	61,853百万円	26.6%
家庭訪問販売事業	2,762百万円	61,853百万円	4.5%
医療・看護出版事業 ※2	1,132百万円	61,853百万円	1.8%

※1 決算短信等のセグメント情報と一致するものではありません。

※2 「市販出版物の販売および販売促進業務に係る事業」および「市販出版物の店頭販売

促進業務に係る事業』を含みます。

(3) 分割する資産、負債の項目および金額(平成21年3月31日現在)

① 教室・塾事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	1,045百万円	流動負債	472百万円
固定資産	4,093百万円	固定負債	460百万円
合計	5,138百万円	合計	932百万円

② 暮らし・教養・エンタメ出版の製作および販売事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	9,779百万円	流動負債	4,263百万円
固定資産	52百万円	固定負債	985百万円
合計	9,831百万円	合計	5,248百万円

③ 学び・児童出版の製作および販売事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	12,732百万円	流動負債	4,309百万円
固定資産	88百万円	固定負債	1,280百万円
合計	12,820百万円	合計	5,589百万円

④ 市販出版物の販売および販売促進業務に係る事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	323百万円	流動負債	80百万円
固定資産	4百万円	固定負債	182百万円
合計	327百万円	合計	262百万円

⑤ 市販出版物の店頭販売促進業務に係る事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	16百万円	流動負債	1百万円
固定資産	0百万円	固定負債	0百万円
合計	16百万円	合計	1百万円

⑥ グループの製作、資材調達に係る機能

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	261百万円	流動負債	0百万円
固定資産	4百万円	固定負債	225百万円
合計	265百万円	合計	225百万円

⑦ グループの経理、人事および情報システム等に係る機能

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	830百万円	流動負債	72百万円
固定資産	68百万円	固定負債	786百万円
合計	898百万円	合計	858百万円

⑧ グループの総務業務等に係る機能

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	42百万円	流動負債	45百万円
固定資産	58百万円	固定負債	15百万円
合計	100百万円	合計	60百万円

⑨ 園・学校向け出版物・教材類の製作および販売事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	10,689百万円	流動負債	2,081百万円
固定資産	324百万円	固定負債	2,883百万円
合計	11,013百万円	合計	4,964百万円

⑩ 家庭学習教材等の訪問販売事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	3,048百万円	流動負債	743百万円
固定資産	26百万円	固定負債	672百万円
合計	3,074百万円	合計	1,415百万円

⑪ 医療・看護出版物の製作および販売事業

資産		負債	
項目	帳簿価額	項目	帳簿価額
流動資産	736百万円	流動負債	148百万円
固定資産	0百万円	固定負債	121百万円
合計	736百万円	合計	269百万円

5. 会社分割後の当社の状況（予定）

- (1) 商号 株式会社学研ホールディングス
(平成21年10月1日付で株式会社学習研究社から株式会社学研ホールディングスに商号を変更予定)
- (2) 事業内容 持株会社、教育や科学に関する研究開発、教科書供給事業その他
- (3) 本店所在地 東京都品川区西五反田二丁目11番8号
- (4) 代表者の役職・氏名 代表取締役社長 遠藤 洋一郎
- (5) 資本金 18,357百万円
- (6) 決算期 9月30日
(平成21年6月25日開催の定時株主総会の承認が得られることを条件に、3月31日から9月30日に決算期を変更予定)
- (7) 今後の見通し
当社は、持株会社化後、引き続き上場会社となるとともに、グループ全体の戦略策定、経営資源の最適化およびグループ会社における業務執行状況チェックなどの機能を担い、グループ経営体制を整備することにより企業価値の向上を目指してまいります。なお、本件分割はグループ単独の会社分割のため、当社の連結業績に与える直接的な影響はありません。

以上