



2026年3月13日

各 位

会 社 名 株式会社S c h o o
代表者名 代表取締役社長 森 健志郎
(コード番号:264A、東証グロース市場)
問合せ先 取締役管理本部本部長 中西 勇介
(TEL. 03-4500-7325)

**SAAF ホールディングス株式会社との資本業務提携に関する覚書の締結
並びに当社の主要株主及び主要株主である筆頭株主の異動（予定）に関するお知らせ**

当社は、2026年3月13日開催の取締役会において、SAAF ホールディングス株式会社（以下「SAAFHD社」といいます。）との間で、2026年3月13日付で資本業務提携に関する覚書（以下「本覚書」といいます。）を締結し、SAAFHD社との間で資本業務提携（以下「本資本業務提携」といいます。）に向けた協議を開始することについて決議しましたので、お知らせいたします。

また、本資本業務提携に伴い、SAAFHD社より、当社の主要株主である筆頭株主の池原諒平氏（以下「池原氏」という。）が保有する当社株式を、東京証券取引所の単一銘柄取引（ToSTNeT-1）により、2026年3月26日までに段階的に取得すること（以下「本株式譲渡」）について報告を受けております。なお、本件株式譲渡は、議決権ベースで5%以上の取得となり、金融商品取引法第167条第1項及び同法施行令第31条に規定する「公開買付けに準ずる行為として政令で定める買集め行為」に該当するとともに、本株式譲渡により当社の主要株主及び主要株主である筆頭株主に異動が見込まれますので、併せてお知らせいたします。

本資本業務提携により、現時点ではSAAFHD社が当社のその他の関係会社には該当しないことを前提としておりますが、今後SAAFHD社との間で協議する業務提携の具体的な内容を踏まえて検討してまいります。

本資料は、SAAFHD社（株式取得者）が当社（本買集め行為の対象会社）に行った要請に基づき、金融商品取引法施行令第30条第1項第4号に基づいた公表を兼ねております。

記

I. 本資本業務提携について

1. 本資本業務提携の理由と目的

当社は、デジタル人材プラットフォームの構築強化を推進するSAAFHD社との提携を通じて、当社の教育プラットフォームのさらなる拡大を図り、もって双方の企業価値の最大化を実現するため、同社との間で資本業務提携に関する覚書を締結し、具体的な協議を開始することといたしました。

当社は、「世の中から卒業をなくす」をミッションに、法人向け研修サービス「School for Business」、個人向け学習サービス「School for Personal」、高等教育機関・社会人教育事業者向け学習管理プラットフォームサービス「School Swing」を通じて、あらゆる人が学び続けられる社会の実現を目指しております。

一方、SAAFHD社は、「コンサルティング事業」「システム開発事業」「人材事業」「建設土木事業」を4つの柱とし、多岐に渡る事業展開により付加価値の高いサービスを官公庁、独立行政法人、地方自治体等の公共機関や民間企業等に提供しております。

SAAFHD社は、昨年より「現場デジタルプロバイダー」を実現する重要な基盤であるデジタル人材プラットフォームを構築するため、生成AI関連企業、データサイエンス関連企業などにアプローチし、提携を模索しておりました。その後、デジタル人材育成学会への入会などを通じたネットワーク拡大の中で、当社の主要株主である池原氏とのコンタクトが実現し、池原氏としても当社とSAAFHD社の提携に関しては、十分に相乗効果があると認識を持ったことから、2026年2月にSAAFHD社と池原氏との間で、当社株式譲渡に関する優先交渉権契約締結に至ったとのことです。

SAAFHD社においては、新経営陣が掲げる「現場デジタルプロバイダー」のコア機能となる「デジタル人材プラットフォーム」のGateway（入口）の構築及びデジタル人材育成・リスキリングプラットフォームの構築が急務となる中、教育プラットフォームを強みとする当社と中長期的視点で協業することは、両社にとっての企業価値向上に資する提携となりえることから、単なる業務提携に留まらず、資本業務提携まで見据えております。

具体的には当社の豊富な学習コンテンツとSAAFHD社の自治体カスタマーベースとの組み合わせにより、地方自治体や中小企業への伴走型教育コンサルティング・システム開発をバンドル販売すること、さらにSAAFHD社現有人材のリスキリングによる高付加価値化と高付加価値事業へのシフト、及び当社の教育プラットフォームを活用したSAAFデジタル人材への採用ゲートウェイ確立を実現し、「学び・リスキリング」を地域経済循環貢献へとつなげる戦略的提携などを想定しております。

2. 本資本業務提携の内容

(1) 業務提携の内容

SAAFHD社との業務提携の具体的な内容は、今後同社との間で協議及び交渉の上、検討してまいります。なお、現時点では、以下の内容を提携事業として進めることを協議する予定です。

- ① SAAFHD社のコンサルティング事業における約300の自治体とのつながりからもたらされる様々なDX推進案件に向けてのデジタル人材供給基盤構築

- ② SAAFHD社の地方自治体伴走型地方創成事業におけるDX人材育成と業務改革実装
- ③ SAAFHD社の地域企業のデジタル化事業と生産性向上事業へ向けて当社とSAAFHD社との協業
- ④ 地域における「学び」を起点としたSAAFHD社の地域活性化事業へ向けて当社とSAAFHD社との協業
- ⑤ 当社の教育プラットフォームを活用したリスキリングにより、SAAFHD社のSES(System Engineering Service)人材をAI活用型システム開発人材へ高付加価値化推進
- ⑥ SAAFHD社のリスキリングを経た上記⑤人材をSAAFHD社コンサル事業へキャリアシフトすることによる高付加価値化実現
- ⑦ 当社の教育者向け教育を活用した、SAAFHD社の教育人材派遣事業が保有する約1万人の教員・講師へのデジタル教育推進

(2) 資本提携の内容

SAAFHD社は、当社の普通株式合計2,394,000株（発行済株式の総数に対する株式数の割合18.83%）を、以下のとおり、証券口座が2か所に分かれているため、2回に分けて東京証券取引所の単一銘柄取引（ToSTNeT-1）により、当社の主要株主である池原氏から取得する予定です。

① 第1回取引

約定日	2026年3月16日（予定）
株式数	1,249,200株
1株当たり取引価格	約定日の前営業日終値の107% ^{注1} に相当する金額

② 第2回取引

約定日	2026年3月26日（予定）
株式数	1,144,800株
1株当たり取引価格	約定日の終値の107% ^{注1} に相当する金額

なお、池原氏は、2026年3月26日までに、信用取引により保有する当社普通株式546,000株について現引き（信用取引の決済）を行う予定です。また、同株式の各取得日は、上記の現引きの日程等に鑑み、SAAFHD社と池原氏との合意に基づき、2026年3月13日から同月30日までの間で変更する場合があります。

また、本覚書において、SAAFHD社は、当社との事前の書面による同意を得た場合を除き、自ら又は子会社若しくは第三者をして、当社株式の買増し（取引所金融商品市場内外を問わない。但し、本株式譲渡を除く。）を行わず、また行わせないものとし、また、当社との事前の書面による同意を得た場合を除き、SAAFHD社又はその子会社が保有する当社の株式の譲渡（取引所金融商品市場内外を問わない。）、担保提供その他の処分をしないことが定められております。

（注1）ToSTNeT-1の制約により、上限である7%のプレミアムにて取引予定です。

3. 資本業務提携先の概要

(1) 名称	SAAFホールディングス株式会社
(2) 所在地	東京都江東区豊洲三丁目2番24号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 社長執行役員 左奈田 直幸
(4) 事業内容	ITコンサルティング、システム開発、システム機器販売、人材派遣・紹介、地盤調査改良、地盤保証等を営む傘下子会社及びグループ会社の支配及び管理並びにこれに付帯又は関連する業務

(5) 資本金	1,909,570千円		
(6) 設立年月日	2018年10月1日		
(7) 大株主及び持株比率 (2025年9月30日時点)	F P 成長支援 F 号投資事業有限責任組合	7.46%	
	前 俊守	5.81%	
	株式会社サンテック	3.59%	
	岩間 斎	2.51%	
	株式会社 S B I 証券	2.04%	
	サンネクスタグループ株式会社	1.91%	
	松井証券株式会社	1.91%	
	株式会社 U N S	1.63%	
	高 賢日	1.61%	
	楽天証券株式会社	1.51%	
(8) 当社との関係	本覚書の締結前時点において、人的関係、資本的関係、取引関係、関連当事者の該当はありません。		
(9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態			
	決算期	2023年3月期	2024年3月期
		2025年3月期	
	純資産	2,977百万円	3,120百万円
	総資産	16,771百万円	18,051百万円
	1株当たり純資産額	108.75円	118.42円
	売上高	30,528百万円	29,270百万円
	営業利益	739百万円	713百万円
	経営利益	708百万円	767百万円
	当期純利益又は損失	162百万円	183百万円
	1株当たり当期純利益又は損失	6.93円	7.59円
	1株当たり配当金	0.0円	0.0円

4. 日程

取締役会決議日	2026年3月13日
本覚書締結日	2026年3月13日
SAAFHD社による株式取得日	2026年3月16日（予定）及び2026年3月26日（予定）
本資本業務提携の効力発生日	未定

5. 今後の見通し

本資本業務提携は、当社の企業価値向上に資するものと考えておりますが、現時点では、2026年9月期以降の業績に与える具体的な影響は未定です。

また、本資本業務提携により、現時点ではSAAFHD社が当社のその他の関係会社には該当しないことを前提としておりますが、今後SAAFHD社との間で協議する業務提携の具体的な内容を踏まえて検討してまいります。

今後、本資本業務提携の具体的な内容及び開始時期が確定した場合、SAAFHDが当社株式の取得日を変更した場合、同株式の取得価額が確定した場合、SAAFHDがその他の関係会社にあたる場合、その他今後検討する中で開示すべき事項が生じた場合には速やかに開示いたします。

II. 主要株主及び主要株主である筆頭株主の異動について

1. 異動が生じる経緯

前記「I. 本資本業務提携について」に記載の本株式譲渡に伴い、当社の主要株主及び主要株主である筆頭株主の異動が生じることとなる見込みです。

2. 異動する株主の概要

(1) 主要株主である筆頭株主に該当しなくなる株主の概要

① 名称	池原 諒平
② 所在地	大阪府大阪市天王寺区

(2) 新たに主要株主である筆頭株主となる株主の概要

SAAFHD 社の概要は、上記「I. 本資本業務提携について 3. 資本業務提携の相手先の概要」をご参照ください。

3. 異動前後における当該株主の所有する議決権の数（所有株式数）及び総株主の議決権の数に対する割合

(1) SAAFHD 社

	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 (2026年2月28日現在)	—	—	—
異動後 (2026年3月26日(予定))	23,940 個 (2,394,000 株)	19.29%	第1位

(2) 池原氏

	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 (2025年2月28日現在)	23,940 個 (2,394,000 株)	19.29%	第1位
異動後 (2026年3月26日(予定))	—	—	—

- (注) 1 総株主の議決権の数に対する割合は、小数点第3位を四捨五入し表示しております。
- 2 池原氏の議決権の数については2025年11月27日付で当該株主より提出された大量保有報告書（変更報告書 No. 13）に記載された所有株式数に基づいており、当社として当該株主名義の実質所有株式数は確認できておりません。また、大株主順位は、2025年9月30日現在の株主名簿に基づくものであります。
- 3 総株主の議決権の数に対する割合は、2025年2月28日現在の総株主の議決権の数124,095個を基準に算出しております。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は302,850株です。

4. 今後の見通し

本件に関する今後の見通しは、上記「I. 本資本業務提携について 5. 今後の見通し」をご参照ください。

以 上