



平成 24 年 4 月 4 日

各 位

会 社 名 株式会社システムソフト
代表者名 代表取締役社長 吉尾 春 樹
(J A S D A Q ・ コード 7 5 2 7)
問合せ先 取締役執行役員管理部長 緒 方 友 一
T E L 0 9 2 - 7 1 4 - 6 2 3 6

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、平成 24 年 4 月 4 日開催の取締役会において、第三者割当による新株式発行について下記のとおり決議いたしましたので、お知らせいたします。

また、本第三者割当増資により当社の主要株主の異動が見込まれますので、併せてお知らせいたします。

なお、本第三者割当増資は、平成 24 年 5 月 17 日（木曜日）開催予定の当社臨時株主総会において、発行可能株式総数に係る定款変更に関する議案及び本第三者割当増資に関する議案の承認が得られることが条件となります。定款変更等の内容につきましては、本日付で公表いたしました「定款の一部変更、臨時株主総会の招集及び臨時株主総会招集のための基準日設定に関するお知らせ」をご参照ください。

記

I. 第三者割当による新株式発行

1. 募集の概要

(1) 発 行 期 日	平成 24 年 5 月 18 日（金曜日）
(2) 発 行 新 株 式 数	普通株式 4,255,300 株
(3) 発 行 価 額	1 株につき 47 円
(4) 発 行 価 額 の 総 額	199,999,100 円
(5) 資 本 組 入 額	1 株につき 24 円
(6) 資 本 組 入 額 の 総 額	102,127,200 円
(7) 募 集 又 は 割 当 方 法	第三者割当の方法により、全株を中島正三氏に割り当てる。
(8) そ の 他	前記各号については、金融商品取引法による有価証券届出書の効力発生並びに平成 24 年 5 月 17 日開催予定の当社臨時株主総会において発行可能株式総数に係る定款変更に関する議案及び本第三者割当増資に関する議案の承認が得られることを条件とする。

2. 募集の目的及び理由

当社は、本日付で公表いたしました「株式会社アップトゥーミーの株式の取得（完全子会社化）に関するお知らせ」に記載のとおり、本日開催の取締役会において、スマートフォンなどのモバイル端末における SEO（検索エンジン対応の最適化）コンサルティング事業に強みを持つ株式会社アップトゥーミーの全株式を取得し、完全子会社化することを決議いたしました。

今回の第三者割当増資は、調達資金を株式会社アップトゥーミーの株式取得資金の一部に充当し、課題としてきたモバイル端末分野への対応を加速するとともに、同社が得意とする SEO コンサルティング事業と、当社が得意とするアプリケーション開発という両社の強みをあわせることにより、事業拡大を目指すものであります。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

払込金額の総額（円）	発行諸費用の概算額（円）	差引手取概算額（円）
199,999,100	4,555,000	195,444,100

(注) 1 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

2 発行諸費用の概算額の内訳は、臨時株主総会開催費用 3,055 千円、登記関連費用 800 千円、有価証券届出書作成費用他 700 千円等の概算額であります。

(2) 調達する資金の具体的な使途及び支出予定時期

上記の差引手取概算額 195,444 千円は、株式会社アップトゥーミーの株式取得資金の一部に充当する予定であります。なお、手取金につきましては、払込期日の平成 24 年 5 月 18 日より平成 24 年 5 月 21 日までは銀行口座にて管理し、平成 24 年 5 月 22 日に当該取得を行う予定であります。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

調達資金の使途につきましては、「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期」に記載のとおり、株式会社アップトゥーミーの株式取得資金の一部に充当する予定であります。これにより、当社が課題としておりました近年急速に成長しているモバイル端末分野のソリューションビジネスへの進出を達成できるとともに、両社の強みをあわせることにより、更なる事業拡大につながるものと考えております。したがって、当社の企業価値の向上を図る今回の資金使途は合理的であると判断いたします。

5. 発行条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

発行価格につきましては、本第三者割当増資に関する取締役会決議日の直前営業日までの直近 3 ヶ月間（平成 24 年 1 月 4 日から平成 24 年 4 月 3 日）の株式会社大阪証券取引所 JASDAQ（スタンダード）における当社株式の終値の平均値である 1 株 51.3 円から 8.4%ディスカウントした価格、1 株 47 円といたしました。

なお、本第三者割当増資に関する取締役会決議日の直前営業日の終値は 1 株 69 円（ディスカウント率 31.9%）、取締役会決議日の直前営業日までの直近 1 ヶ月間の終値平均値は 1 株 69.4 円（ディスカウント率 32.3%）、取締役会決議日の直前営業日までの直近 6 ヶ月間の終値平均値は 1 株 43.6 円（プレミアム率 7.8%）となっております。

発行価格算定にあたりましては、昨今の不安定な株式市場や、当社の株価が平成 24 年 3 月 12 日から急激な売買高を記録するようになり、前営業日である 3 月 9 日の終値 53 円から 4 月 3 日の終値 69 円と、25 日間（以下、「本件高騰期間」という。）に 30.2%の高騰を示したことで、一方で、直近 3 ヶ月間の平均価格が 51.3 円であることの対比から、本件高騰期間における急騰の影響を排除する目的で、直近 3 ヶ月の平均を採用することといたしました。

また、かかる判断に基づく発行価格につきましては、当社から独立した第三者機関である神田元経営法律事務所より、本第三者割当増資が、上記の事情等を総合的に勘案したうえで、会社法第 199 条第 3 項に規定される「特に有利な金額」に該当しない旨の意見をいただいております。

したがって、当社は、本発行価格決定が当社株式の客観的な値である市場価格を基準に決定したものであり、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に準拠しており、合理的な発行価格であると認識しております。また、監査役 4 名全員からも、当社株式の売買高、株価の推移、市場全体の環境、事業状況等を勘案し、有利発行に該当しない旨の取締役会の判断について、法令に違反する重大な事実とは認められない旨の意見をいただいております。

なお、上記のとおり本第三者割当増資の発行価額は割当予定先に対して特に有利な払込金額に該当しないと判断しておりますが、念の為、平成 24 年 5 月 17 日開催予定の臨時株主総会において、株主の皆様によるご承認を頂いたうえで、本第三者割当増資を実施いたします。

(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

本第三者割当増資により、新たに発行する株式数は、普通株式 4,255,300 株であり、平成 24 年 4 月 4 日現在の当社発行済株式総数 33,311,260 株に対して 12.77%（議決権総個数 332,754 個に対して 12.79%）の希薄化が生じることとなります。しかしながら、本第三者割当増資は、当社の今後の事業拡大や企業価値の向上に寄与するものと考えており、今回の発行数量と希薄化の規模は合理的であると判断しております。

6. 割当先の選定理由等

(1) 割当先の概要

① 氏名	中島 正三	
② 住所	東京都港区	
③ 職業の内容	パワーテクノロジー株式会社 取締役	
④ 当社との関係	資本関係	該当事項はありません。
	人的関係	該当事項はありません。
	取引関係	該当事項はありません。
	その他特筆すべき関係	株式会社アップトゥーミーの全株式を所有する株主であり、当社は平成24年5月22日付で同社の全株式を取得する予定であります。

(2) 割当先を選定した理由

割当先である中島正三氏は、当社親会社アパマンショップホールディングスグループのシステム開発において、当社と協業して開発を行っているパワーテクノロジー株式会社の取締役であり、本第三者割当増資の引受けにより、中島氏の豊富なアイデアや広い人脈を背景に、当社及び親会社グループにおけるシステム開発・運用分野などで有用な助言が期待できます。また、中島氏は当社が株式取得を予定している株式会社アップトゥーミーの全株式所有者・事業協力者でもあります。当社は、今回の中島氏による第三者割当増資の引受けは、相互の協力関係が一層緊密になるとともに、当社の企業価値向上に大きく資すると期待しております。また、割当予定先の選定においては、事前に中島氏が反社会的勢力とは関係がないことを確認して判断しております。

(3) 割当先の保有方針

当社は、割当先による本第三者割当増資の引受けが、当社と割当先との関係強化を目的とした長期保有の方針に基づくものであることを確認しております。なお、当社は、割当先から、払込期日より2年以内において新株式の全部又は一部を譲渡した場合には、譲渡を受けた者の氏名又は名称及び住所、譲渡株式の内容を直ちに当社に書面により報告すること、当社が当該報告内容を株式会社大阪証券取引所に報告すること、並びに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意する旨の確約書を受領する予定であります。

(4) 割当先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

割当先が本第三者割当増資の払込に要する資金を有することを金融機関発行の預金残高証明書で確認しており、当社は本第三者割当増資による新株式発行の払込に確実性があると判断しております。

7. 募集後の大株主及び持株比率

募集前		募集後	
株式会社アパマンショップホールディングス	71.61%	株式会社アパマンショップホールディングス	63.50%
丸山 三千夫	1.56%	中島 正三	11.33%
大阪証券金融株式会社	0.90%	丸山 三千夫	1.38%
久木田 健司	0.66%	大阪証券金融株式会社	0.80%
辻 美幸	0.65%	久木田 健司	0.59%
株式会社三井住友銀行	0.57%	辻 美幸	0.58%
長嶺 忠	0.56%	株式会社三井住友銀行	0.50%
宮本 暁美	0.51%	長嶺 忠	0.50%
日本証券金融株式会社	0.50%	宮本 暁美	0.45%
株式会社SBI証券	0.46%	日本証券金融株式会社	0.44%

(注) 募集前の持株比率は、平成23年9月30日現在の株主名簿に基づき記載しております。

8. 今後の見通し

平成24年9月期の業績に与える影響につきましては、本日現在においては確定しておりませんが、確定次第速やかに発表させていただく予定であります。

(企業行動規範上の手続き)

今回の第三者割当増資は、希薄化率が25%未満であること、支配株主の異動を伴うものではないことから、株式会社大阪証券取引所の定める「企業行動規範に関する規則」第2条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認手続きは要しないものと判断しております。

9. 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

(単位：千円)

	平成21年9月期	平成22年9月期	平成23年9月期
売上高	1,014,324	1,005,355	1,002,865
営業利益	46,117	17,721	2,710
経常利益	53,648	22,669	4,950
当期純利益	39,240	9,041	△434,737
1株当たり当期純利益(円)	1円18銭	0円27銭	△13円06銭
1株当たり配当金(円)	—	—	—
1株当たり純資産(円)	51円63銭	51円87銭	38円79銭

(2) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

該当事項はありません。

(3) 最近の株価の状況

① 最近3年間の状況

	平成21年9月期	平成22年9月期	平成23年9月期
始値	81円	41円	38円
高値	110円	65円	56円
安値	31円	34円	22円
終値	42円	39円	34円

② 最近6カ月の状況

	10月	11月	12月	1月	2月	3月
始値	34円	37円	33円	38円	40円	48円
高値	38円	37円	45円	48円	50円	105円
安値	32円	31円	33円	38円	38円	45円
終値	37円	32円	39円	40円	48円	74円

③ 発行決議日の直前取引日における株価

	平成24年4月3日
始値	71円
高値	71円
安値	69円
終値	69円

10. 発行要項

(1) 募集株式の種類及び数	普通株式 4,255,300株
(2) 払込金額	1株につき 47円
(3) 払込金額の総額	199,999,100円
(4) 資本組入額	1株につき 24円
(5) 資本組入額の総額	102,127,200円
(6) 募集方法	第三者割当の方法による
(7) 申込期日	平成24年5月18日
(8) 払込期日	平成24年5月18日
(9) 割当予定先及び割当株数	中島 正三 4,255,300株

Ⅱ. 主要株主の異動

1. 異動予定年月日

平成 24 年 5 月 18 日（予定）

2. 異動が生じる経緯

上記Ⅰ. に記載のとおり、本第三者割当による新株式発行に伴い、主要株主の異動が発生する見込みであります。

3. 当該主要株主の概要

(1) 氏名	中島 正三
(2) 住所	東京都港区

4. 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

	議決権数 （所有株式数）	議決権総数に対する割合 （発行済株式総数に対する割合）	株主 順位
異動前	0 個 (0 株)	0.00% (0.00%)	—
異動後	42,553 個 (4,255,300 株)	11.34% (11.33%)	第 2 位

5. 今後の見通し

本件主要株主の異動による当社業績への影響はありません。

以 上