

平成 24 年 7 月 11 日

各 位

会 社 名 株式会社 ネットインデックス
 代 表 者 名 代表取締役社長 秋山 司
 (J A S D A Q ・ コード 6634)
 問 合 せ 先
 役 職 ・ 氏 名 代表取締役副社長兼経営企画部部长 石原 直樹
 電 話 03-6880-9811

(訂正) 第三者割当による新株式発行及び第 2 回無担保転換社債型新株予約権付社債発行並びに第 10 回新株予約権発行に関するお知らせ

平成 24 年 6 月 18 日付けにて開示いたしました、「第三者割当による新株式発行及び第 2 回無担保転換社債型新株予約権付社債発行並びに第 10 回新株予約権発行に関するお知らせ」の一部に誤りがありましたので、下記のとおり訂正させていただきます。

記

【訂正箇所】

訂正箇所は _____ を付して表示しております。

- I. 第三者割当による新株式発行及び第 2 回無担保転換社債型新株予約権付社債発行並びに第 10 回新株予約権発行
 - 1. 募集の要項
 - (2) 転換社債型新株予約権付社債の概要

(訂正前)

(1) 発行期日	平成 24 年 7 月 4 日
(2) 新株予約権の総数	6 個
(3) 社債及び新株予約権の発行価額	1 個につき 750,628 円
(4) 当該発行による潜在株式数	<u>23,028 株</u>
(5) 資金調達額(新株予約権の行使に際して出資される財産の価額)	540,000,000 円 内金 540,000,000 円は当社に対する全債権(金銭債権 510,716,581 円(返済予定平成 27 年 2 月 27 日及び平成 27 年 5 月 21 日)と営業債権 38,305,000 円(返済予定平成 24 年 6 月 25 日))の一部(金 540,000,000 円)との相殺による払込であります。)
(6) 転換価額	23,450 円
(7) 行使期間	平成 24 年 7 月 4 日から平成 25 年 7 月 3 日
(8) 募集又は割当方法(割当先)	第三者割当 株式会社フィスコ (<u>23,028 株</u>)
(9) その他	上記各号については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力が発生することが条件になります。

(訂正後)

(1) 発行期日	平成 24 年 7 月 4 日
(2) 新株予約権の総数	6 個
(3) 社債及び新株予約権の発行価額	1 個につき 750,628 円
(4) 当該発行による潜在株式数	<u>23,027 株</u>
(5) 資金調達の額(新株予約権の行使に際して出資される財産の価額)	540,000,000 円 内金 540,000,000 円は当社に対する全債権(金銭債権 510,716,581 円(返済予定平成 27 年 2 月 27 日及び平成 27 年 5 月 21 日)と営業債権 38,305,000 円(返済予定平成 24 年 6 月 25 日))の一部(金 540,000,000 円)との相殺による払込であります。)
(6) 転換価額	23,450 円
(7) 行使期間	平成 24 年 7 月 4 日から平成 25 年 7 月 3 日
(8) 募集又は割当方法(割当先)	第三者割当 株式会社フィスコ (<u>23,027 株</u>)
(9) その他	上記各号については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力が発生することが条件になります。

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

- ・新株予約権付社債

(訂正前)

(前略)

モンテカルロ・シミュレーションの算定前提条件に関して

(中略)

iii. 株価の希薄化については、時価よりも低い転換価額で新株を発行することによる、1 株当たり企業価値の希薄化の影響を下記の算定式により考慮しております。

$$\text{転換後の株価} = (\text{転換時株価} \times \text{発行済株式総数} + \text{転換価額} \times \text{転換による発行株式数}) / (\text{発行済株式総数} + \text{転換による発行株式数})$$

なお取得条項の発動時の株価水準である 37,854 円の時に全量行使されたと仮定した場合、希薄化により株価が 32,299 円に低下するとの前提としております。

$$\text{転換後の株価} = (37,854 \text{円} \times 36,682 \text{株} + 23,450 \text{円} \times \underline{23,028 \text{株}}) / (36,682 \text{株} + \underline{23,028 \text{株}}) = 32,299 \text{円}$$

(後略)

(訂正後)

(前略)

モンテカルロ・シミュレーションの算定前提条件に関して

(中略)

iii. 株価の希薄化については、時価よりも低い転換価額で新株を発行することによる、1 株当たり企業価値の希薄化の影響を下記の算定式により考慮しております。

$$\text{転換後の株価} = (\text{転換時株価} \times \text{発行済株式総数} + \text{転換価額} \times \text{転換による発行株式数}) / (\text{発行済株式総数} + \text{転換による発行株式数})$$

なお取得条項の発動時の株価水準である 37,854 円の時に全量行使されたと仮定した場合、希薄化により株価が 32,299 円に低下するとの前提としております。

$$\text{転換後の株価} = (37,854 \text{円} \times 36,682 \text{株} + 23,450 \text{円} \times \underline{23,027 \text{株}}) / (36,682 \text{株} + \underline{23,027 \text{株}}) = 32,299 \text{円}$$

(後略)

5. 発行条件等の合理性

(2) 発行数量及び株式の希釈化の規模が合理的であると判断した根拠

(訂正前)

本新株の発行によって増加する当社の普通株式の数4,262株に係る議決権の数は、4,262個であります。また本新株予約権が全て行使された場合に発行された当社の株式の数は24,486株に係る議決権の数は、24,486個であります。さらに、本新株予約権付社債が全て転換された場合に発行された当社の株式の数は23,016株に係る議決権の数は、23,016個であり、希釈化率が本第三者割当増資等前の発行済株数の141.1%にあたり、大阪証券取引所の企業行動規範に関する規則第2条で定める希釈化率25%以上の第三者割当増資に該当します。しかしながら、今回のファイナンスは、「4. 調達する資金使途の合理性に関する考え方」に記載のとおり、将来的に事業の成長および収益の基盤の改善に寄与すると考えられます。したがって、中長期的にはEPSの増加することが期待できると考えられます。

(後略)

(ご参考)

	増加する株式数	発行済株式総数	希釈化率
平成24年6月18日現在	—	36,682	
新株式発行時	4,264	40,946	11.62%
新株予約権行使時	24,374	65,320	78.07%
転換社債型新株予約権付社債の株式転換時	<u>23,028</u>	<u>88,348</u>	140.85%

(訂正後)

本新株の発行によって増加する当社の普通株式の数4,264株に係る議決権の数は、4,264個であります。また本新株予約権が全て行使された場合に発行された当社の株式の数は24,374株に係る議決権の数は、24,374個であります。さらに、本新株予約権付社債が全て転換された場合に発行された当社の株式の数は23,027株に係る議決権の数は、23,027個であり、希釈化率が本第三者割当増資等前の発行済株数の140.85%にあたり、大阪証券取引所の企業行動規範に関する規則第2条で定める希釈化率25%以上の第三者割当増資に該当します。しかしながら、今回のファイナンスは、「4. 調達する資金使途の合理性に関する考え方」に記載のとおり、将来的に事業の成長および収益の基盤の改善に寄与すると考えられます。したがって、中長期的にはEPSの増加することが期待できると考えられます。

(後略)

(ご参考)

	増加する株式数	発行済株式総数	希釈化率
平成24年6月18日現在	—	36,682	
新株式発行時	4,264	40,946	11.62%
新株予約権行使時	24,374	65,320	78.07%
転換社債型新株予約権付社債の株式転換時	<u>23,027</u>	<u>88,347</u>	140.85%

6. 割当先の選定理由等

(3) 割り当てようとする株式及び潜在株式の数

(訂正前)

株式会社アイキューブ (4,264株)

株式会社フィスコ (潜在株式数：47,402株)

(訂正後)

株式会社アイキューブ (4,264 株)
 株式会社フィスコ (潜在株式数：47,401 株)

7. 募集後の大株主及び持株比率

①新株式発行
 (訂正前)

割当前			割当後		
氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する 所有議決権数の割合 (%)	氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する 所有議決権数の 割合 (%)
株式会社インデックス	29,438	80.25	株式会社インデックス	29,438	71.90
エフェットホールディングス株式会社	781	2.13	株式会社アイキューブ	<u>4,262</u>	10.41
森本 友則	699	1.91	エフェットホールディングス株式会社	781	1.91
株式会社ソリトンシステムズ	400	1.09	森本 友則	699	1.71
ネットインデックス従業員持株会	391	1.07	株式会社ソリトンシステムズ	400	0.98
戸塚 仁	172	0.47	ネットインデックス従業員持株会	391	0.95
田中 芳邦	168	0.46	戸塚 仁	172	0.42
東神電気株式会社	138	0.38	田中 芳邦	168	0.41
有限会社ジャスティス	102	0.28	東神電気株式会社	138	0.34
平川 町江	99	0.27	有限会社ジャスティス	102	0.25
計	32,388	88.29	計	36,553	89.27

(訂正後)

割当前			割当後		
氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する 所有議決権数の割合 (%)	氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する 所有議決権数の 割合 (%)
株式会社インデックス	29,438	80.25	株式会社インデックス	29,438	71.90
エフェットホールディングス株式会社	781	2.13	株式会社アイキューブ	<u>4,264</u>	10.41
森本 友則	699	1.91	エフェットホールディングス株式会社	781	1.91
株式会社ソリトンシステムズ	400	1.09	森本 友則	699	1.71
ネットインデックス従業員持株会	391	1.07	株式会社ソリトンシステムズ	400	0.98
戸塚 仁	172	0.47	ネットインデックス従業員持株会	391	0.95
田中 芳邦	168	0.46	戸塚 仁	172	0.42
東神電気株式会社	138	0.38	田中 芳邦	168	0.41
有限会社ジャスティス	102	0.28	東神電気株式会社	138	0.34

平川 町江	99	0.27	有限会社ジャスティス	102	0.25
計	32,388	88.29	計	36,553	89.27

7. 募集後の大株主及び持株比率

②新株式発行+転換社債型新株予約権付社債の株式転換行使+新株予約権の株式転換 (訂正前)

転換社債型新株予約権付社債及び新株予約権の転換前			転換社債型新株予約権付社債及び新株予約権の転換後		
氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する所有議決権数の割合 (%)	氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する所有議決権数の割合 (%)
株式会社インデックス	29,438	71.90	株式会社フィスコ	<u>47,402</u>	53.65
株式会社アイキューブ	4,264	10.41	株式会社インデックス	29,438	33.32
エフェットホールディングス株式会社	781	1.91	株式会社アイキューブ	4,264	4.83
森本 友則	699	1.71	エフェットホールディングス株式会社	781	0.88
株式会社ソリトンシステムズ	400	0.98	森本 友則	699	0.79
ネットインデックス従業員持株会	391	0.95	株式会社ソリトンシステムズ	400	0.45
戸塚 仁	172	0.42	ネットインデックス従業員持株会	391	0.44
田中 芳邦	168	0.41	戸塚 仁	172	0.19
東神電気株式会社	138	0.33	田中 芳邦	168	0.19
有限会社ジャスティス	102	0.25	東神電気株式会社	138	0.16
計	36,553	89.27	計	<u>83,853</u>	94.91

(後略)

(訂正後)

転換社債型新株予約権付社債及び新株予約権の転換前			転換社債型新株予約権付社債及び新株予約権の転換後		
氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する所有議決権数の割合 (%)	氏名又は名称	所有株式数 (株)	総議決権数に対する所有議決権数の割合 (%)
株式会社インデックス	29,438	71.90	株式会社フィスコ	<u>47,401</u>	53.65
株式会社アイキューブ	4,264	10.41	株式会社インデックス	29,438	33.32
エフェットホールディングス株式会社	781	1.91	株式会社アイキューブ	4,264	4.83
森本 友則	699	1.71	エフェットホールディングス株式会社	781	0.88

株式会社ソリトンシステムズ	400	0.98	森本 友則	699	0.79
ネットインデックス従業員持株会	391	0.95	株式会社ソリトンシステムズ	400	0.45
戸塚 仁	172	0.42	ネットインデックス従業員持株会	391	0.44
田中 芳邦	168	0.41	戸塚 仁	172	0.19
東神電気株式会社	138	0.33	田中 芳邦	168	0.19
有限会社ジャステイス	102	0.25	東神電気株式会社	138	0.16
計	36,553	89.27	計	<u>83,852</u>	94.91

(後略)

株式会社ネットインデックス第2回無担保転換社債型新株予約権付社債募集要項

(本新株予約権付社債に関する事項)

(訂正前)

新株予約権の目的となる株式の種類	株式会社ネットインデックス普通株式 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式である。なお、単元株制度は採用していない。
新株予約権の目的となる株式の数	本付属新株予約権の行使請求により当社が当社普通株式を新たに発行又はこれに代えて当社の有する当社普通株式を処分（以下、当社普通株式の発行又は処分を当社普通株式の「交付」という。）する数は、行使請求に係る本社債の払込金額の総額を転換価額（下記「新株予約権の行使時の払込金額」第2項において定義する。ただし、同第3項によって調整された場合は調整後の転換価額とする。）で除して得られた数とする。この場合に、1株未満の端数が生じたときはこれを <u>切り上げ</u> 、現金による調整は行わない。

(後略)

(訂正後)

新株予約権の目的となる株式の種類	株式会社ネットインデックス普通株式 完全議決権株式であり、権利内容に何ら限定のない当社における標準となる株式である。なお、単元株制度は採用していない。
新株予約権の目的となる株式の数	本付属新株予約権の行使請求により当社が当社普通株式を新たに発行又はこれに代えて当社の有する当社普通株式を処分（以下、当社普通株式の発行又は処分を当社普通株式の「交付」という。）する数は、行使請求に係る本社債の払込金額の総額を転換価額（下記「新株予約権の行使時の払込金額」第2項において定義する。ただし、同第3項によって調整された場合は調整後の転換価額とする。）で除して得られた数とする。この場合に、1株未満の端数が生じたときはこれを <u>切り捨て</u> 、現金による調整は行わない。

(後略)

以 上