



平成24年5月16日

各位

会社名 株式会社構造計画研究所  
代表者名 代表取締役社長 服部 正太  
(JASDAQ・コード4748)  
問合せ先 常務執行役員管理本部長 湯口 達夫  
電話番号 03-5342-1093

## 第三者割当による自己株式の処分に関するお知らせ

当社は、平成24年5月16日開催の取締役会において、以下のとおり、第三者割当による自己株式の処分を行うことについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

記

### 1. 処分要領

(1) 処分期日	平成24年6月6日
(2) 処分株式数	362,300株
(3) 処分価額	1株につき694円
(4) 資金調達の額	251,436,200円
(5) 処分方法	第三者割当による処分
(6) 処分先	株式会社りそな銀行(信託口) (再信託受託者:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口))
(7) その他	上記各号については、金融商品取引法に基づく届出の効力発生を条件とします。

### 2. 処分の目的及び理由

当社は、本日開催の取締役会において、「従業員持株会支援信託ESOP」(以下「本制度」といいます)の導入を決議いたしました。本制度の概要につきましては、本日付「従業員持株会支援信託ESOPの導入に関するお知らせ」をご参照ください。

本自己株式の処分は、本制度導入のため、本信託の受託者である株式会社りそな銀行(信託口)(再信託受託者:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口))に対し、第三者割当により自己株式を処分するものであります。

### 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)

251,436,200円

#### (2) 調達する資金の具体的な使途

自己株式の処分により調達する資金については、平成25年6月期のエンジニアリングコンサルティング事業、システムソリューション事業及びプロダクツサービス事業における研究開発関連費(次世代の技術開発としての基礎研究活動及び次世代のビジネス開拓としての事業開発活動等)に約150,000,000円を充当し、残額は、運転資金に充当する予定です。

なお、支出実行までの資金管理は、当社預金口座にて管理を行います。

#### 4. 調達する資金使途の合理性に関する考え方

本自己株式の処分により調達する資金は、当社の業務運営に資するものであり、合理性があるものと考えております。

#### 5. 処分条件等の合理性

##### (1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

1株当たりの処分価額につきましては、本件決議日の直前営業日までの1ヵ月間（平成24年4月16日から平成24年5月15日まで）の大阪証券取引所における当社普通株式の終値平均694円（円未満切捨）といたしました。

これは、特定の一時点を基準にするより、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が、一時的な株価変動の影響など特殊要因を排除でき、算定根拠として客観性が高く合理的であると判断したためです。

なお、当該価額は取締役会決議日の直前営業日の終値605円に対してプレミアム率14.7%、同じく取締役会決議日の直前営業日から遡る直近3ヵ月間の終値平均720円（円未満切捨）に対してディスカウント率3.6%、同直近6ヵ月間の終値平均693円（円未満切捨）に対してプレミアム率0.1%となっております。

上記を勘案した結果、本自己株式処分に係る処分価額は、特に有利な処分価額には該当しないものと判断しております。

上記処分価額につきましては、取締役会に出席した監査役2名（内1名は社外監査役）は、特に有利な処分価額には該当しないとの意見を表明しております。

##### (2) 処分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

本自己株式処分数量は、今後約3年の信託期間中に当社の構研従業員持株会（以下「本持株会」といいます。）が本信託より取得する予定数量に概ね相当するものであります。本自己株式処分の対象となる株式数362,300株は、平成23年12月31日現在の発行済株式総数に対し5.93%（小数点第3位を四捨五入、平成23年12月31日現在の総議決権個数57,756個に対する割合6.27%）と小規模なものです。

また、本信託のスキームにより当面は本自己株式処分による株式が大量に株式市場に流出することは考えられないため、本自己株式処分による株式の希薄化及び流通市場への影響は軽微であると判断しております。

#### 6. 処分先の選定理由等

##### (1) 処分先の概要

- ①名称 株式会社りそな銀行（信託口）  
（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口））
- ②本信託契約の内容
- |       |  |
|-------|--|
| 委託者   | 当社   |
| 受託者   | （受託者）株式会社りそな銀行<br>（再信託受託者）日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 |
| 受益者   | 受益者要件を充足する本持株会会員                               |
| 信託設定日 | 平成24年6月1日                                      |
| 信託の期間 | 平成24年6月1日～平成27年6月30日                           |

##### ③上場会社と処分先の関係等

処分先は、当社の普通株式を200,000株（本第三者割当実施前の保有比率は3.46%）所有しております。当社は処分先より出向者を1名受け入れており、当該出向者は、当社の執行役員に就任しております。また、当社と処分先との間で金銭消費貸借契約を締結しております。

なお、処分先は当社の関連当事者ではありません。

## (受託者の概要)

① 名 称	株式会社りそな銀行		
② 所 在 地	大阪市中央区備後町二丁目2番1号		
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 岩田 直樹		
④ 事 業 内 容	銀行・信託業務		
⑤ 資 本 金	279,928 百万円		
⑥ 設 立 年 月 日	大正7年5月		
⑦ 発 行 済 株 式 数	普通株式	35,123,435,474 株	
	己種第一回優先株式	80,000,000 株	
	第1種第一回優先株式	12,500,000,000 株	
	第2種第一回優先株式	12,808,217,550 株	
	第3種第一回優先株式	12,500,000,000 株	
⑧ 決 算 期	3月31日		
⑨ 従 業 員 数	9,483 名		
⑩ 主 要 取 引 先	各分野にて業務を展開しており多数の取引先を有しております。		
⑪ 主 要 取 引 銀 行	—		
⑫ 大株主及び持株比率	株式会社りそなホールディングス 100.0%		
⑬ 当 社 と の 関 係 等	資本関係	当社が保有している処分先の株式数	該当事項はありません。
		処分先が保有している当社の株式数	処分先は、当社の普通株式を 200,000 株（本第三者割当実施前の保有割合は 3.46%）所有しております。
	人的関係	当社は、処分先より出向者を 1 名受け入れており、当該出向者は、当社の執行役員に就任しております。	
	取引関係	当社と処分先との間で、金銭消費貸借契約を締結しております。	
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
⑭ 最近3年間の経営成績及び財政状態			
決 算 期	平成 21 年 3 月期	平成 22 年 3 月期	平成 23 年 3 月期
連結純資産（百万円）	1,051,233	1,206,753	1,266,941
連結総資産（百万円）	25,632,126	26,116,814	28,032,163
1株当たり純資産（円）	△50.61	△19.58	△17.46
連結経常収益（百万円）	621,158	575,778	568,255
連結経常利益（百万円）	34,015	111,035	139,386
連結当期純利益（百万円）	87,830	90,999	107,171
1株当たり当期純利益（円）	1.68	1.86	2.45
1株当たり配当金（円） （普通株式）	2.65	0.02	1.20

※なお、処分先、当該処分先の役員又は主要株主（主な出資者）が暴力団等とは一切関係がないことを確認しており、その旨の確認書を株式会社大阪証券取引所に提出しています。

(2) 処分先を選定した理由

本制度の導入に伴い、本信託契約に基づき、受託者である株式会社りそな銀行（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）に設定される信託口に処分を行うものです。

(3) 処分先の保有方針

処分先である株式会社りそな銀行（信託口）は、本信託契約に基づき、本自己株式の処分により取得する当社株式を日本トラスティ・サービス信託銀行（信託口）に対して再信託した上で、本信託契約に基づき、今後約3年間の信託期間内において、本自己株式処分により割当てられた当社株式を、毎月一定日に本持株会に対し売却するために保有するものであります。

なお、当社は処分先である株式会社りそな銀行（信託口）との間において、処分期日（平成24年6月6日）から2年間において、当該処分株式の全部又は一部を譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名及び住所、譲渡株式数、譲渡日、譲渡価格、譲渡の理由、譲渡の方法等を当社に書面にて報告すること、当社が当該報告内容を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縦覧に供されることにつき、確約書締結の内諾を得ております。

(4) 処分先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

割当予定先の払込みに要する資金に相当する金銭につきましては、割当日において信託財産内に存在する予定である旨、本信託契約により確認を行っております。当該信託金については、本信託の受託者（株式会社りそな銀行（信託口））が株式会社りそな銀行からの借入金によって調達する予定である旨を責任財産限定付金銭消費貸借契約によって確認しております。

7. 処分後の大株主及び持株比率

処分前（平成23年12月31日現在）		処分後	
服部 登喜子	21.92%	服部 登喜子	20.73%
服部 正太	8.50%	服部 正太	8.04%
株式会社南悠商社	8.48%	株式会社南悠商社	8.03%
服部 明人	7.32%	服部 明人	6.93%
構研従業員持株会	4.06%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	5.93%
富野 壽	3.63%	構研従業員持株会	3.84%
株式会社りそな銀行	3.46%	富野 壽	3.44%
有限会社構研コンサルタント	2.00%	株式会社りそな銀行	3.28%
阿部 誠允	1.28%	有限会社構研コンサルタント	1.89%
高橋 章文	1.25%	阿部 誠允	1.22%

(注) 1 平成23年12月31日現在の株主名簿を基準として記載しております。

2 当社所有の自己株式は、上記表には含まれておりません。

8. 今後の見通し

当期業績予想への影響はございません。

(企業行動規範上の手続き)

・ 企業行動規範上の手続きに関する事項

本件第三者割当は、① 希薄化率が 25%未満であること、② 支配株主の異動を伴うものではないことから、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ません。

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 (個別) (単位: 千円)

	平成 21 年 6 月期	平成 22 年 6 月期	平成 23 年 6 月期
売上高	10,390,411	9,730,518	8,346,344
営業利益	726,377	507,468	282,793
経常利益	621,042	437,554	204,249
当期純利益	264,019	△215,355	133,227
1 株当たり当期純利益 (円)	44.64	△36.77	22.99
1 株当たり配当金 (円)	18.00	15.00	10.00
1 株当たり純資産 (円)	705.24	646.27	654.97

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況 (平成 23 年 12 月 31 日現在)

種類	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	6,106,000 株	100%
現時点の転換価額 (行使価額) における潜在株式数	—株	—%
下限値の転換価額 (行使価額) における潜在株式数	—株	—%
上限値の転換価額 (行使価額) における潜在株式数	—株	—%

(3) 最近の株価の状況

① 最近 3 年間の状況

	平成 21 年 6 月期	平成 22 年 6 月期	平成 23 年 6 月期
始値	762 円	650 円	658 円
高値	765 円	853 円	2,330 円
安値	481 円	630 円	613 円
終値	649 円	670 円	870 円

② 最近 6 か月間の状況

	11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月
始値	714 円	629 円	605 円	704 円	712 円	743 円
高値	714 円	704 円	770 円	820 円	827 円	774 円
安値	570 円	603 円	605 円	690 円	700 円	702 円
終値	611 円	608 円	704 円	712 円	737 円	713 円

③ 処分決議前日における株価

	平成 24 年 5 月 15 日現在
始 値	610 円
高 値	610 円
安 値	601 円
終 値	605 円

(4) 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。

10. 処分要項

(1) 処分期日	平成 24 年 6 月 6 日
(2) 申込期日	平成 24 年 6 月 6 日
(3) 処分株式数	362,300 株
(4) 処分価額	1 株につき 694 円
(5) 処分価額総額	251,436,200 円
(6) 処分方法	株式会社りそな銀行（信託口）（再信託受託者：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口））に割当処分します。
(7) 処分後の自己株式数	36 株

以上