

**【表紙】**

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成24年3月6日
【会社名】	株式会社エムアップ
【英訳名】	m-up, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役 美藤 宏一郎
【本店の所在の場所】	東京都渋谷区渋谷二丁目12番19号
【電話番号】	03-5467-7125（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役総務経理部長 藤池 季樹
【最寄りの連絡場所】	東京都渋谷区渋谷二丁目12番19号
【電話番号】	03-5467-7125（代表）
【事務連絡者氏名】	取締役総務経理部長 藤池 季樹
【届出の対象とした募集(売出)有価証券の種類】	株式
【届出の対象とした募集(売出)金額】	募集金額 ブックビルディング方式による募集 157,526,250円  売出金額 (引受人の買取引受による売出し) ブックビルディング方式による売出し 280,014,000円  (オーバーアロットメントによる売出し) ブックビルディング方式による売出し 71,868,000円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成24年2月9日付をもって提出した有価証券届出書及び平成24年2月24日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書の記載事項のうち、ブックビルディング方式による募集176,500株の募集の条件及びブックビルディング方式による売出し311,400株（引受人の買取引受による売出し247,800株・オーバーアロットメントによる売出し63,600株）の売出しの条件並びにこの募集及び売出しに関し必要な事項が、ブックビルディングの結果、平成24年3月5日に決定したため、これらに関連する事項を訂正するため有価証券届出書の訂正届出書を提出するものであります。

## 2【訂正事項】

### 第一部 証券情報

#### 第1 募集要項

##### 1 新規発行株式

##### 2 募集の方法

##### 3 募集の条件

###### （2）ブックビルディング方式

##### 4 株式の引受け

##### 5 新規発行による手取金の使途

###### （1）新規発行による手取金の額

###### （2）手取金の使途

#### 第2 売出要項

##### 1 売出株式（引受人の買取引受による売出し）

##### 2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）

###### （2）ブックビルディング方式

##### 3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）

##### 4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）

###### （2）ブックビルディング方式

#### 募集又は売出しに関する特別記載事項

##### 2．第三者割当による自己株式の処分とシンジケートカバー取引について

## 3【訂正箇所】

訂正箇所は\_\_罫で示してあります。

## 第一部【証券情報】

### 第1【募集要項】

#### 1【新規発行株式】

(訂正前)

種類	発行数(株)	内容
普通株式	176,500(注)3	完全議決権株式であり、株主としての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ります。 また、1単元の株式数は100株となっております。

(注)1 平成24年2月9日開催の取締役会決議によっております。

- 2 当社は、平成24年2月9日開催の取締役会において、当社の発行する株式を下記振替機関(社債、株式等の振替に関する法律第2条第2項に規定する振替機関をいう。以下同じ。)にて取扱うことについて同意することを決議しております。

名称 株式会社証券保管振替機構

住所 東京都中央区日本橋茅場町二丁目1番1号

- 3 発行数は、平成24年2月9日開催の取締役会において決議された公募による自己株式の処分に係る募集株式数であります。従って、本有価証券届出書の対象とした募集(以下、「本募集」という。)は、金融商品取引法第二条に規定する定義に関する内閣府令第9条第1号に定める売付けの申込み又は買付けの申込みの勧誘であります。
- 4 本募集並びに「第2 売出要項」の「1 売出株式(引受人の買取引受による売出し)」及び「2 売出しの条件(引受人の買取引受による売出し)」に記載の引受人の買取引受による売出しにあたっては、その需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを追加的に行う場合があります。  
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項」の「3 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)」及び「4 売出しの条件(オーバーアロットメントによる売出し)」をご覧ください。
- 5 オーバーアロットメントによる売出しに関連して、上記とは別に平成24年2月9日開催の取締役会において、大和証券キャピタル・マーケット株式会社を割当先とする第三者割当による自己株式の処分を行うことを決議しております。なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当による自己株式の処分とシンジケートカバー取引について」をご覧ください。
- 6 本募集及び引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされておりますが、その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご覧ください。

(訂正後)

種類	発行数(株)	内容
普通株式	176,500(注)3	完全議決権株式であり、株主としての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ります。 また、1単元の株式数は100株となっております。

(注)1 平成24年2月9日開催の取締役会決議によっております。

- 2 当社は、平成24年2月9日開催の取締役会において、当社の発行する株式を下記振替機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条第2項に規定する振替機関をいう。以下同じ。）にて取扱うことについて同意することを決議しております。

名称 株式会社証券保管振替機構

住所 東京都中央区日本橋茅場町二丁目1番1号

- 3 発行数は、平成24年2月9日開催の取締役会において決議された公募による自己株式の処分に係る募集株式数であります。従って、本有価証券届出書の対象とした募集（以下、「本募集」という。）は、金融商品取引法第二条に規定する定義に関する内閣府令第9条第1号に定める売付けの申込み又は買付けの申込みの勧誘であります。
- 4 本募集並びに「第2 売出要項」の「1 売出株式（引受人の買取引受による売出し）」及び「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）」に記載の引受人の買取引受による売出しにあたっては、その需要状況を勘案した結果、オーバーアロットメントによる売出し63,600株を追加的に行います。  
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項」の「3 売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）」及び「4 売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）」をご覧ください。
- 5 オーバーアロットメントによる売出しに関連して、上記とは別に平成24年2月9日開催の取締役会において、大和証券キャピタル・マーケット株式会社を割当先とする第三者割当による自己株式の処分を行うことを決議しております。なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2．第三者割当による自己株式の処分とシンジケートカバー取引について」をご覧ください。
- 6 本募集及び引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされておりますが、その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3．ロックアップについて」をご覧ください。

## 2【募集の方法】

### （訂正前）

平成24年3月5日に決定される引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者（以下、「第1 募集要項」において「引受人」という。）は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（発行価格）で募集を行います。

引受価額は発行価額（平成24年2月23日開催の取締役会において決定された払込金額（892.5円）と同額）以上の価額となります。引受人は払込期日に引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

なお、本募集は、株式会社東京証券取引所（以下、「取引所」という。）の定める有価証券上場規程施行規則第233条の規定に定めるブックビルディング方式（株式の取得の申込みの勧誘時において発行価格又は売出価格に係る仮条件を投資家に提示し、株式に係る投資家の需要状況を把握したうえで発行価格等を決定する方法をいう。）により決定する価格で行います。

区分	発行数（株）	発行価額の総額（円）	資本組入額の総額（円）
入札方式のうち入札による募集	-	-	-
入札方式のうち入札によらない募集	-	-	-
ブックビルディング方式	176,500	157,526,250	-
計（総発行株式）	176,500	157,526,250	-

- （注）1 全株式を引受人の買取引受けにより募集いたします。
- 2 上場前の公募増資等を行うに際しての手続き等は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則により規定されております。
- 3 発行価額の総額は、会社法第199条第1項第2号所定の払込金額の総額であります。
- 4 本募集は、自己株式の処分により行われるものであり、払込金額の総額は資本組入れされません。
- 5 仮条件（1,050円～1,130円）の平均価格（1,090円）で算出した場合、本募集における発行価格の総額（見込額）は192,385,000円となります。

(訂正後)

平成24年3月5日に決定された引受価額(1,039.6円)にて、当社と元引受契約を締結した後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者(以下、「第1 募集要項」において「引受人」という。)は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額(1,130円)で募集を行います。

引受人は払込期日に引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

なお、本募集は、株式会社東京証券取引所(以下、「取引所」という。)の定める有価証券上場規程施行規則第233条の規定に定めるブックビルディング方式(株式の取得の申込みの勧誘時において発行価格又は売出価格に係る仮条件を投資家に提示し、株式に係る投資家の需要状況を把握したうえで発行価格等を決定する方法をいう。)により決定された価格で行います。

区分	発行数(株)	発行価額の総額(円)	資本組入額の総額(円)
入札方式のうち入札による募集	-	-	-
入札方式のうち入札によらない募集	-	-	-
ブックビルディング方式	176,500	157,526,250	-
計(総発行株式)	176,500	157,526,250	-

(注) 1 全株式を引受人の買取引受けにより募集いたします。

2 上場前の公募増資等を行うに際しての手続き等は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則により規定されております。

3 発行価額の総額は、会社法第199条第1項第2号所定の払込金額の総額であります。

4 本募集は、自己株式の処分により行われるものであり、払込金額の総額は資本組入れされません。

(注) 5の全文削除

## 3【募集の条件】

## (2)【ブックビルディング方式】

(訂正前)

発行価格 (円)	引受価額 (円)	発行価額 (円)	資本 組入額 (円)	申込 株数単位 (株)	申込期間	申込 証拠金 (円)	払込期日
未定 (注) 1	未定 (注) 1	892.5	(注) 3	100	自 平成24年 3月 7日(水) 至 平成24年 3月12日(月)	未定 (注) 4	平成24年 3月13日(火)

(注) 1 発行価格はブックビルディング方式によって決定いたします。

仮条件は1,050円以上1,130円以下の価格といたします。

当該仮条件は、当社の事業内容、経営成績及び財政状態、当社と事業内容等の類似性が高い上場会社との比較、価格算定能力が高いと推定される機関投資家等の意見及び需要見通し、現在の株式市場の状況、最近の新規上場株の株式市場における評価並びに上場日までの期間における価格変動リスク等を総合的に検討して決定いたしました。

なお、当該仮条件は変更されることがあります。

当該仮条件による需要状況、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、平成24年3月5日に発行価格及び引受価額を決定する予定であります。

需要の申告の受付に当たり、引受人は、当社株式が市場において適正な評価を受けることを目的に、機関投資家等を中心に需要の申告を促す予定であります。

2 前記「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格と発行価額（892.5円）及び平成24年3月5日に決定する予定の引受価額とは各々異なります。募集株式は全株を引受人が買取ることとしており、発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。

3 本募集は、自己株式の処分により行われるものであり、払込金額は資本組入れされません。

4 申込証拠金は、発行価格と同一の金額とし、利息をつけません。

申込証拠金のうち引受価額相当額は、払込期日に株式払込金に振替充当いたします。

5 株式受渡期日は、平成24年3月14日（水）（以下、「上場（売買開始）日」という。）の予定であります。当社普通株式の取引所への上場に伴い、株式会社証券保管振替機構が振替機関として当社普通株式を取扱う予定であり、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。なお、当社は株券を発行しておらず、株券の交付は行いません。

6 申込みの方法は、申込期間内に後記申込取扱場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものといたします。

7 申込み在先立ち、平成24年2月27日から平成24年3月2日までの間で引受人に対して、当該仮条件を参考として需要の申告を行うことができます。当該需要の申告は変更又は撤回することが可能であります。販売に当たりましては、取引所の「有価証券上場規程」に定める株主数基準の充足、上場後の株式の流通性の確保等を勘案し、需要の申告を行わなかった投資家にも販売が行われることがあります。

引受人及びその委託販売先金融商品取引業者は、各社の定める配分の基本方針及び社内規則等に従い販売を行う方針であります。配分の基本方針については各社の店頭における表示又はホームページにおける表示等をご確認下さい。

8 引受価額が発行価額（892.5円）を下回る場合は本募集による自己株式の処分を中止いたします。

(訂正後)

発行価格 (円)	引受価額 (円)	発行価額 (円)	資本 組入額 (円)	申込 株数単位 (株)	申込期間	申込 証拠金 (円)	払込期日
1,130	1,039.6	892.5	(注) 3	100	自 平成24年 3月 7日(水) 至 平成24年 3月12日(月)	1株に つき 1,130	平成24年 3月13日(火)

(注) 1 発行価格はブックビルディング方式によって決定いたしました。

発行価格の決定に当たりましては、1,050円以上1,130円以下の仮条件に基づいて、機関投資家等を中心にブックビルディングを実施いたしました。当該ブックビルディングにおきましては、募集株式数176,500株、引受人の買取引受による売出株式数247,800株及びオーバーアロットメントによる売出株式数上限63,600株（以下総称して「公開株式数」という。）を目処に需要の申告を受け付けました。その結果、

申告された総需要株式数が、公開株式数を十分に上回る状況であったこと。

申告された総需要件数が多数にわたっていたこと。

申告された需要の相当数が仮条件の上限価格であったこと。

が特徴として見られ、現在の株式市場の状況、最近の新規上場株の株式市場における市場評価及び上場日までの期間における価格変動リスク等を総合的に勘案して、1株につき1,130円と決定いたしました。

なお、引受価額は1株につき1,039.6円と決定いたしました。

- 前記「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格（1,130円）と発行価額（892.5円）及び平成24年3月5日に決定した引受価額（1,039.6円）とは各々異なります。募集株式は全株を引受人が買取ることとしており、発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。
- 本募集は、自己株式の処分により行われるものであり、払込金額は資本組入れされません。
- 申込証拠金には、利息をつけません。  
申込証拠金のうち引受価額相当額（1株につき1,039.6円）は、払込期日に株式払込金に振替充当いたします。
- 株式受渡期日は、平成24年3月14日（水）（以下、「上場（売買開始）日」という。）の予定であります。当社普通株式の取引所への上場に伴い、株式会社証券保管振替機構が振替機関として当社普通株式を取扱う予定であり、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。なお、当社は株券を発行しておらず、株券の交付は行いません。
- 申込みの方法は、申込期間内に後記申込取扱場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものいたします。
- 販売に当たりましては、取引所の「有価証券上場規程」に定める株主数基準の充足、上場後の株式の流通性の確保等を勘案し、需要の申告を行わなかった投資家にも販売が行われることがあります。  
引受人及びその委託販売先金融商品取引業者は、各社の定める配分の基本方針及び社内規則等に従い販売を行う方針であります。配分の基本方針については各社の店頭における表示又はホームページにおける表示等をご確認下さい。

(注) 8の全文削除



## 4【株式の引受け】

(訂正前)

引受人の氏名又は名称	住所	引受株式数 (株)	引受けの条件
大和証券キャピタル・マー ケッツ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	176,500	1 買取引受けによります。 2 引受人は自己株式の処分 に対する払込金として、平成 24年3月13日までに払込取 扱場所へ引受価額と同額を 払込むことといたします。 3 引受手数料は支払われませ ん。ただし、発行価格と引受 価額との差額の総額は引受 人の手取金となります。
計	-	176,500	-

(注) 上記引受人と発行価格決定日(平成24年3月5日)に元引受契約を締結する予定であります。ただし、元引受契約の締結後、同契約の解除条項に基づき、同契約を解除した場合、本募集による自己株式の処分を中止いたします。

(訂正後)

引受人の氏名又は名称	住所	引受株式数 (株)	引受けの条件
大和証券キャピタル・マー ケッツ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	176,500	1 買取引受けによります。 2 引受人は自己株式の処分 に対する払込金として、平成 24年3月13日までに払込取 扱場所へ引受価額と同額 <u>(1株につき1,039.6円)</u> を払込むことといたしま す。 3 引受手数料は支払われませ ん。ただし、発行価格と引受 価額との差額 <u>(1株につき</u> <u>90.4円)</u> の総額は引受人の 手取金となります。
計	-	176,500	-

(注) 上記引受人と平成24年3月5日に元引受契約を締結いたしました。ただし、同契約の解除条項に基づき、同契約を解除した場合、本募集による自己株式の処分を中止いたします。

## 5【新規発行による手取金の使途】

## (1)【新規発行による手取金の額】

(訂正前)

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)
192,385,000	8,000,000	184,385,000

(注) 1 新規発行による手取金の使途とは本募集による自己株式の処分による手取金の使途であり、発行諸費用の概算額とは本募集による自己株式の処分に係る諸費用の概算額であります。

2 払込金額の総額は、自己株式の処分に際して当社に払い込まれる引受価額の総額であり、仮条件(1,050円~1,130円)の平均価格(1,090円)を基礎として算出した見込額であります。平成24年2月23日開催の取締役会で決定された会社法第199条第1項第2号所定の払込金額の総額とは異なります。

3 発行諸費用の概算額には、消費税及び地方消費税(以下、「消費税等」という。)は含まれておりません。

4 引受手数料は支払わないため、「発行諸費用の概算額」は、これ以外の費用を合計したものであります。

(訂正後)

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)
183,489,400	8,000,000	175,489,400

(注) 1 新規発行による手取金の使途とは本募集による自己株式の処分による手取金の使途であり、発行諸費用の概算額とは本募集による自己株式の処分に係る諸費用の概算額であります。

2 発行諸費用の概算額には、消費税及び地方消費税(以下、「消費税等」という。)は含まれておりません。

3 引受手数料は支払わないため、「発行諸費用の概算額」は、これ以外の費用を合計したものであります。

(注) 2の全文削除及び3、4の番号変更

## (2) 【手取金の使途】

(訂正前)

上記の手取概算額184,385千円については、携帯コンテンツ配信事業における 既存サービス改良に伴うシステム開発資金、新規サイト開設に伴うシステム開発資金、及び当社事業における 社内基幹システム拡充に伴うシステム開発資金に充当する予定であります。また、具体的な使途及び支出予定時期については、以下のとおりであります。なお、当社は、調達した資金を予定時期通りに支出する予定ですが、支出実行までに時間を要する場合には、安全性と流動性の高い金融商品等で運用していく方針であります。

具体的な使途	金額(千円)	支出予定時期
既存サービス改良に伴うシステム開発資金 <内訳>	115,000	平成24年3月期～平成25年3月期中
( ) 従来からの携帯電話端末用サイトを、スマートフォン用サイトへと対応させるためのシステム開発資金	45,000 60,000	平成24年3月期中 平成25年3月期中
( ) 運営しているサイト機能追加等(従来からの携帯電話端末用サイト並びにスマートフォン用サイト)のバージョンアップ用システム開発資金	10,000	平成25年3月期中
新規サイト開設に伴うシステム開発資金 ・従来からの携帯電話端末用キャリア公式サイト、及びスマートフォン用サイトの新規開設のためのシステム開発資金	59,385	平成25年3月期中
社内基幹システム拡充に伴うシステム開発資金 <内訳>	10,000	平成24年3月期～平成25年3月期中
( ) 人事システム	4,000	平成24年3月期～平成25年3月期中
( ) 財務会計システム	3,000	平成24年3月期中
( ) 販売管理システム	3,000	平成25年3月期中

(注) 1. 「1 新規発行株式」の(注) 5 に記載の第三者割当による自己株式の処分の手取概算額上限69,324千円については、平成25年3月期～平成26年3月期中に上記 新規サイト開設に伴うシステム開発資金に充当する予定であります。

2. 主な設備計画の内容については、以下のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	投資予定額(千円)		資金調達 方法	着手 年月	完成 年月	完成後の 増加能力
			総額	既支払額				
本社 (東京都 渋谷区)	携帯コンテンツ 配信事業	事業用ソフト ウェア	205,000		自己株式 処分資金 自己資金	平成24年 1月	平成26年 3月	既存サービス の改良
本社 (東京都 渋谷区)	携帯コンテンツ 配信事業	事業用ソフト ウェア	145,000		自己株式 処分資金 自己資金	平成24年 4月	平成26年 3月	新規サービス への対応
本社 (東京都 渋谷区)	全社(共通)	社内管理 システム	10,000		自己株式 処分資金	平成24年 3月	平成25年 3月	業務効率の向 上

(訂正後)

上記の手取概算額175,489千円については、携帯コンテンツ配信事業における 既存サービス改良に伴うシステム開発資金、新規サイト開設に伴うシステム開発資金、及び当社事業における 社内基幹システム拡充に伴うシステム開発資金に充当する予定であります。また、具体的な用途及び支出予定時期については、以下のとおりであります。なお、当社は、調達した資金を予定時期通りに支出する予定ですが、支出実行までに時間を要する場合には、安全性と流動性の高い金融商品等で運用していく方針であります。

具体的な用途	金額（千円）	支出予定時期
既存サービス改良に伴うシステム開発資金 <内訳>	115,000	平成24年3月期～平成25年3月期中
（ ）従来からの携帯電話端末用サイトを、スマートフォン用サイトへと対応させるためのシステム開発資金	45,000 60,000	平成24年3月期中 平成25年3月期中
（ ）運営しているサイト機能追加等（従来からの携帯電話端末用サイト並びにスマートフォン用サイト）のバージョンアップ用システム開発資金	10,000	平成25年3月期中
新規サイト開設に伴うシステム開発資金 ・従来からの携帯電話端末用キャリア公式サイト、及びスマートフォン用サイトの新規開設のためのシステム開発資金	50,489	平成25年3月期中
社内基幹システム拡充に伴うシステム開発資金 <内訳>	10,000	平成24年3月期～平成25年3月期中
（ ）人事システム	4,000	平成24年3月期～平成25年3月期中
（ ）財務会計システム	3,000	平成24年3月期中
（ ）販売管理システム	3,000	平成25年3月期中

(注) 1. 「1 新規発行株式」の(注) 5 に記載の第三者割当による自己株式の処分の手取概算額上限66,118千円については、平成25年3月期～平成26年3月期中に上記 新規サイト開設に伴うシステム開発資金に充当する予定であります。

2. 主な設備計画の内容については、以下のとおりであります。

事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	投資予定額（千円）		資金調達 方法	着手 年月	完成 年月	完成後の 増加能力
			総額	既支払額				
本社 (東京都 渋谷区)	携帯コンテンツ 配信事業	事業用ソフト ウェア	205,000		自己株式 処分資金 自己資金	平成24年 1月	平成26年 3月	既存サービス の改良
本社 (東京都 渋谷区)	携帯コンテンツ 配信事業	事業用ソフト ウェア	145,000		自己株式 処分資金 自己資金	平成24年 4月	平成26年 3月	新規サービス への対応
本社 (東京都 渋谷区)	全社(共通)	社内管理 システム	10,000		自己株式 処分資金	平成24年 3月	平成25年 3月	業務効率の向 上

## 第2【売出要項】

## 1【売出株式（引受人の買取引受による売出し）】

(訂正前)

平成24年3月5日に決定される引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「2 売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）(2) ブックビルディング方式」に記載の金融商品取引業者（以下、「第2 売出要項」において「引受人」という。）は、下記売出人から買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額（売出価格、発行価格と同一の価格）で売出し（以下、「引受人の買取引受による売出し」という。）を行います。引受人は株式受渡期日に引受価額の総額を売出人に支払い、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。売出人は引受人に対して引受手数料を支払いません。

種類	売出数（株）		売出価額の総額 （円）	売出しに係る株式の所有者の住所 及び氏名又は名称
普通株式	入札方式のうち入札 による売出し	-	-	-
	入札方式のうち入札 によらない売出し	-	-	-
	ブックビルディング 方式	247,800	270,102,000	東京都千代田区大手町一丁目5番1号 ジャフコ・スーパーV3 共有投資事業有限 責任組合 137,200株
				東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 NIFSMBC-V2006S1投資事業有限責任組合 41,200株
				東京都中央区日本橋茅場町一丁目13番12号 NIFSMBC-V2006S3投資事業有限責任組合 34,400株
東京都渋谷区渋谷三丁目12番22号 株式会社フュージョンパートナー 30,000株				
東京都港区愛宕二丁目5番1号 ベンチャービジネス証券投資法人 5,000株				
計(総売出株式)	-	247,800	270,102,000	-

- (注) 1 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則により規定されております。
- 2 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の(注) 2に記載した振替機関と同一であります。
- 3 「第1 募集要項」における本募集による自己株式の処分を中止した場合には、引受人の買取引受による売出しも中止いたします。
- 4 売出価額の総額は、仮条件(1,050円~1,130円)の平均価格(1,090円)で算出した見込額であります。
- 5 売出数等については今後変更される可能性があります。
- 6 本募集並びに引受人の買取引受による売出しにあたっては、その需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを追加的に行う場合があります。  
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「3 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)」及び「4 売出しの条件(オーバーアロットメントによる売出し)」をご覧ください。
- 7 本募集及び引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされておりますが、その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3 . ロックアップについて」をご覧ください。

(訂正後)

平成24年3月5日に決定された引受価額(1,039.6円)にて、当社と元引受契約を締結した後記「2 売出しの条件(引受人の買取引受による売出し)(2)ブックビルディング方式」に記載の金融商品取引業者(以下、「第2 売出要項」において「引受人」という。)は、下記売出人から買取引受を行い、当該引受価額と異なる価額(売出価格1,130円)で売出し(以下、「引受人の買取引受による売出し」という。)を行います。引受人は株式受渡期日に引受価額の総額を売出人に支払い、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。売出人は引受人に対して引受手数料を支払いません。

種類	売出数(株)		売出価額の総額 (円)	売出しに係る株式の所有者の住所 及び氏名又は名称
普通株式	入札方式のうち入札 による売出し	-	-	-
	入札方式のうち入札 によらない売出し	-	-	-
	ブックビルディング 方式	247,800	<u>280,014,000</u>	東京都千代田区大手町一丁目5番1号 ジャフコ・スーパーV3 共有投資事業有限 責任組合 137,200株
				東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 NIFSMBC-V2006S1投資事業有限責任組合 41,200株
				東京都中央区日本橋茅場町一丁目13番12号 NIFSMBC-V2006S3投資事業有限責任組合 34,400株
東京都渋谷区渋谷三丁目12番22号 株式会社フュージョンパートナー 30,000株				
			東京都港区愛宕二丁目5番1号 ベンチャービジネス証券投資法人 5,000株	
計(総売出株式)	-	247,800	<u>280,014,000</u>	-

- (注) 1 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則により規定されております。
- 2 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の(注) 2に記載した振替機関と同一であります。
- 3 「第1 募集要項」における本募集による自己株式の処分を中止した場合には、引受人の買取引受による売出しも中止いたします。
- 4 本募集並びに引受人の買取引受による売出しにあたっては、その需要状況を勘案した結果、オーバーアロットメントによる売出しを追加的に行います。  
なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「3 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)」及び「4 売出しの条件(オーバーアロットメントによる売出し)」をご覧ください。
- 5 本募集及び引受人の買取引受による売出しに関連して、ロックアップに関する合意がなされておりますが、その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3 . ロックアップについて」をご覧ください。

(注) 4、5の全文削除及び6、7の番号変更



## 2【売出しの条件（引受人の買取引受による売出し）】

## (2)【ブックビルディング方式】

(訂正前)

売出価格 (円)	引受価額 (円)	申込期間	申込 株数単位 (株)	申込 証拠金 (円)	申込受付場所	引受人の住所及び氏名 又は名称	元引受 契約 の内容
未定 (注) 1 (注) 2	未定 (注) 2	自 平成24年 3月7日(水) 至 平成24年 3月12日(月)	100	未定 (注) 2	引受人及びその 委託販売先金融 商品取引業者の 本支店及び営業 所	東京都千代田区丸の内一丁 目9番1号 大和証券キャピタル・マー ケッツ株式会社  東京都千代田区大手町一丁 目5番1号 みずほ証券株式会社  東京都千代田区丸の内三丁 目3番1号 SMBC日興証券株式会社  東京都中央区八丁堀四丁目 7番1号 東洋証券株式会社  東京都港区六本木一丁目6 番1号 株式会社SBI証券	未定 (注) 3

(注) 1 売出価格の決定方法は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注) 1と同様であります。

2 売出価格、引受価額及び申込証拠金は、ブックビルディング方式による募集の発行価格、引受価額及び申込証拠金とそれぞれ同一といたします。ただし、申込証拠金には、利息をつけません。

3 引受人の引受価額による買取引受によることとし、その他元引受契約の内容、売出しに必要な条件は、売出価格決定日(平成24年3月5日)に決定いたします。

なお、元引受契約においては、引受手数料は支払われません。ただし、売出価格と引受価額との差額の総額は引受人の手取金となります。

4 上記引受人と平成24年3月5日に元引受契約を締結する予定であります。ただし、元引受契約の締結後、同契約の解除条項に基づき、同契約を解除した場合、株式の売出しを中止いたします。

5 株式受渡期日は、上場(売買開始)日(平成24年3月14日(水))の予定であります。当社普通株式の取引所への上場に伴い、株式会社証券保管振替機構が振替機関として当社普通株式を取扱う予定であり、上場(売買開始)日から売買を行うことができます。なお、当社は株券を発行しておらず、株券の交付は行いません。

6 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものといたします。

7 上記引受人及びその委託販売先金融商品取引業者の販売方針は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注) 7に記載した販売方針と同様であります。

8 引受人は、上記引受株式数のうち、2,000株を上限として、全国の販売を希望する引受人以外の金融商品取引業者に委託販売する方針であります。

(訂正後)

売出価格 (円)	引受価額 (円)	申込期間	申込 株数単位 (株)	申込 証拠金 (円)	申込受付場所	引受人の住所及び氏名 又は名称	元引受 契約 の内容
1,130	1,039.6	自 平成24年 3月7日(水) 至 平成24年 3月12日(月)	100	1株に つき 1,130	引受人及びその 委託販売先金融 商品取引業者の 本支店及び営業 所	東京都千代田区丸の内一丁 目9番1号 大和証券キャピタル・マー ケッツ株式会社  東京都千代田区大手町一丁 目5番1号 みずほ証券株式会社  東京都千代田区丸の内三丁 目3番1号 SMBC日興証券株式会社  東京都中央区八丁堀四丁目 7番1号 東洋証券株式会社  東京都港区六本木一丁目6 番1号 株式会社SBI証券	(注)3

(注)1 売出価格の決定方法は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注)1と同様であります。

2 売出価格、引受価額及び申込証拠金は、ブックビルディング方式による募集の発行価格、引受価額及び申込証拠金とそれぞれ同一の理由により決定いたしました。ただし、申込証拠金には、利息をつけません。

3 元引受契約の内容

各金融商品取引業者の引受株数 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社 180,200株

みずほ証券株式会社 25,400株

SMBC日興証券株式会社 25,400株

東洋証券株式会社 8,400株

株式会社SBI証券 8,400株

引受人が全株買取引受けを行います。

なお、元引受契約においては、引受手数料は支払われません。ただし、売出価格と引受価額との差額(1株につき90.4円)の総額は引受人の手取金となります。

4 上記引受人と平成24年3月5日に元引受契約を締結いたしました。ただし、同契約の解除条項に基づき、同契約を解除した場合、株式の売出しを中止いたします。

5 株式受渡期日は、上場(売買開始)日(平成24年3月14日(水))の予定であります。当社普通株式の取引所への上場に伴い、株式会社証券保管振替機構が振替機関として当社普通株式を取扱う予定であり、上場(売買開始)日から売買を行うことができます。なお、当社は株券を発行しておらず、株券の交付は行いません。

6 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものとしたします。

7 上記引受人及びその委託販売先金融商品取引業者の販売方針は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注)7に記載した販売方針と同様であります。

8 引受人は、上記引受株式数のうち、2,000株について、全国の販売を希望する引受人以外の金融商品取引業者に委託販売いたします。

## 3【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

(訂正前)

種類	売出数（株）		売出価額の総額 （円）	売出しに係る株式の所有者の住所 及び氏名又は名称
普通株式	入札方式のうち入札 による売出し	-	-	-
	入札方式のうち入札 によらない売出し	-	-	-
	ブックビルディング 方式	63,600	69,324,000	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 大和証券キャピタル・マーケット株式会社
計(総売出株式)	-	63,600	69,324,000	-

- (注) 1 オーバーアロットメントによる売出しは、本募集及び引受人の買取引受による売出しに伴い、その需要状況を勘案して行われる大和証券キャピタル・マーケット株式会社による売出しであります。売出数は上限株式数を示したものであり、需要状況により減少し、又は全く行わない場合があります。
- 2 オーバーアロットメントによる売出しに関連して、大和証券キャピタル・マーケット株式会社は、平成24年3月14日から平成24年3月23日までの期間（以下、「シンジケートカバー取引期間」という。）、取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る株式数を上限とする当社普通株式の買付け（以下、「シンジケートカバー取引」という。）を行う場合があります。その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2 . 第三者割当による自己株式の処分とシンジケートカバー取引について」をご覧ください。
- 3 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則により規定されております。
- 4 「第1 募集要項」における本募集による自己株式の処分を中止した場合には、オーバーアロットメントによる売出しも中止いたします。
- 5 売出価額の総額は、仮条件（1,050円～1,130円）の平均価格（1,090円）で算出した見込額であります。
- 6 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）2に記載した振替機関と同一であります。

(訂正後)

種類	売出数（株）		売出価額の総額 （円）	売出しに係る株式の所有者の住所 及び氏名又は名称
普通株式	入札方式のうち入札 による売出し	-	-	-
	入札方式のうち入札 によらない売出し	-	-	-
	ブックビルディング 方式	63,600	71,868,000	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号 大和証券キャピタル・マーケット株式会社
計(総売出株式)	-	63,600	71,868,000	-

- (注) 1 オーバーアロットメントによる売出しは、本募集及び引受人の買取引受による売出しに伴い、その需要状況を勘案した結果行われる大和証券キャピタル・マーケット株式会社による売出しであります。
- 2 オーバーアロットメントによる売出しに関連して、大和証券キャピタル・マーケット株式会社は、平成24年3月14日から平成24年3月23日までの期間（以下、「シンジケートカバー取引期間」という。）、取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る株式数を上限とする当社普通株式の買付け（以下、「シンジケートカバー取引」という。）を行う場合があります。その内容につきましては、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2 . 第三者割当による自己株式の処分とシンジケートカバー取引について」をご覧ください。
- 3 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則により規定されております。
- 4 「第1 募集要項」における本募集による自己株式の処分を中止した場合には、オーバーアロットメントによる売出しも中止いたします。
- 5 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の(注)2に記載した振替機関と同一であります。

(注) 5の全文削除及び6の番号変更

## 4【売出しの条件（オーバーアロットメントによる売出し）】

## (2)【ブックビルディング方式】

(訂正前)

売出価格 (円)	申込期間	申込 株数単位 (株)	申込 証拠金 (円)	申込受付場所	引受人の住所及び氏名 又は名称	元引受 契約 の内容
未定 (注)1	自 平成24年 3月7日(水) 至 平成24年 3月12日(月)	100	未定 (注)1	大和証券キャピタル ・マーケッツ株式会 社及びその委託販売 先金融商品取引業者 の本支店及び営業所	-	-

(注)1 売出価格及び申込証拠金については、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格及び申込証拠金とそれぞれ同一といたします。ただし、申込証拠金には利息をつけません。

2 売出しに必要な条件については、売出価格決定日（平成24年3月5日）において決定する予定であります。

3 株式受渡期日は、引受人の買取引受による売出しにおける株式受渡期日と同じ上場（売買開始）日（平成24年3月14日（水））の予定であります。当社普通株式の取引所への上場に伴い、株式会社証券保管振替機構が振替機関として当社普通株式を取扱う予定であり、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。なお、当社は株券を発行しておらず、株券の交付は行いません。

4 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものいたします。

5 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社及びその委託販売先金融商品取引業者の販売方針は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注)7に記載した販売方針と同様であります。

(訂正後)

売出価格 (円)	申込期間	申込 株数単位 (株)	申込 証拠金 (円)	申込受付場所	引受人の住所及び氏名 又は名称	元引受 契約 の内容
1,130	自 平成24年 3月7日(水) 至 平成24年 3月12日(月)	100	1株に つき 1,130	大和証券キャピタル ・マーケッツ株式会 社及びその委託販売 先金融商品取引業者 の本支店及び営業所	-	-

(注)1 売出価格及び申込証拠金については、引受人の買取引受による売出しにおける売出価格及び申込証拠金とそれぞれ同一の理由により決定いたしました。ただし、申込証拠金には利息をつけません。

2 売出しに必要な条件については、平成24年3月5日において決定いたしました。

3 株式受渡期日は、引受人の買取引受による売出しにおける株式受渡期日と同じ上場（売買開始）日（平成24年3月14日（水））の予定であります。当社普通株式の取引所への上場に伴い、株式会社証券保管振替機構が振替機関として当社普通株式を取扱う予定であり、上場（売買開始）日から売買を行うことができます。なお、当社は株券を発行しておらず、株券の交付は行いません。

4 申込みの方法は、申込期間内に上記申込受付場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものいたします。

5 大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社及びその委託販売先金融商品取引業者の販売方針は、「第1 募集要項 3 募集の条件 (2) ブックビルディング方式」の(注)7に記載した販売方針と同様であります。

**【募集又は売出しに関する特別記載事項】****2. 第三者割当による自己株式の処分とシンジケートカバー取引について**

(訂正前)

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主である美藤宏一郎（以下、「貸株人」という。）より借受ける株式であります。これに関連して、当社は、平成24年2月9日及び平成24年2月23日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする以下の内容の第三者割当による自己株式の処分（以下、「本件自己株式の処分」という。）の決議を行っております。

募集株式の種類及び数	当社普通株式63,600株
募集株式の払込金額	1株につき892.5円
割当価格	未定（「第1 募集要項」に記載の募集株式の引受価額と同一とする。）
払込期日	平成24年3月28日
払込取扱場所	東京都新宿区西新宿一丁目7番1号 株式会社三井住友銀行 新宿西口支店

主幹事会社は、貸株人から借受けた株式を、本件自己株式の処分による株式の割当て又は下記のシンジケートカバー取引若しくはその双方により取得した株式により返還します。

また、主幹事会社は、上場（売買開始）日から平成24年3月23日までの間、オーバーアロットメントによる売出しに係る株式数を上限とし、貸株人から借受けている株式の返還に充当するために、シンジケートカバー取引を行う場合があります。

なお、主幹事会社は、シンジケートカバー取引により取得した株式数については、割当てに応じない予定でありますので、その結果、失権により本件自己株式の処分における最終的な発行数が減少する、又は処分そのものが全く行われない場合があります。

また、シンジケートカバー取引期間内においても、主幹事会社の判断で、シンジケートカバー取引を全く行わないか、又は買い付けた株式数が上限株式数に達しなくともシンジケートカバー取引を終了させる場合があります。

(訂正後)

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために、主幹事会社が当社株主である美藤宏一郎（以下、「貸株人」という。）より借受ける株式であります。これに関連して、当社は、平成24年2月9日及び平成24年2月23日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする以下の内容の第三者割当による自己株式の処分（以下、「本件自己株式の処分」という。）の決議を行っております。

募集株式の種類及び数	当社普通株式63,600株
募集株式の払込金額	1株につき892.5円
割当価格	「第1募集要項」に記載の募集株式の引受価額と同一とする。(注)
払込期日	平成24年3月28日
払込取扱場所	東京都新宿区西新宿一丁目7番1号 株式会社三井住友銀行 新宿西口支店

(注) 割当価格は、平成24年3月5日に1,039.6円に決定いたしました。

主幹事会社は、貸株人から借受けた株式を、本件自己株式の処分による株式の割当て又は下記のシンジケートカバー取引若しくはその双方により取得した株式により返還します。

また、主幹事会社は、上場（売買開始）日から平成24年3月23日までの間、オーバーアロットメントによる売出しに係る株式数（63,600株）を上限とし、貸株人から借受けている株式の返還に充当するために、シンジケートカバー取引を行う場合があります。

なお、主幹事会社は、シンジケートカバー取引により取得した株式数については、割当てに応じない予定でありますので、その結果、失権により本件自己株式の処分における最終的な発行数が減少する、又は処分そのものが全く行われない場合があります。

また、シンジケートカバー取引期間内においても、主幹事会社の判断で、シンジケートカバー取引を全く行わないか、又は買い付けた株式数が上限株式数に達しなくともシンジケートカバー取引を終了させる場合があります。