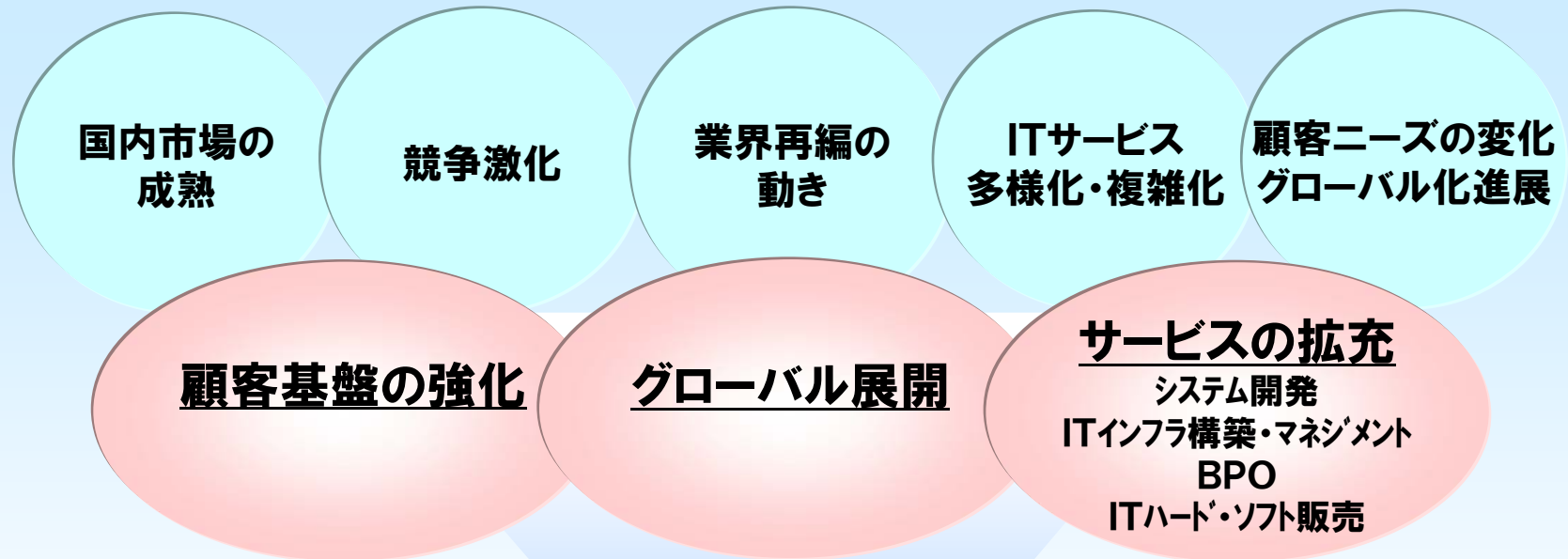

住商情報システム・CSK 経営統合

2011年2月25日

経営統合

| | | |
|--------------|-------------------------|--------------------------------|
| 存続会社 | 住商情報システム株式会社(SCS) | |
| 本合併に係る割当ての内容 | SCS | CSK |
| | 普通株式 1 | 普通株式 0.24 |
| | A種優先株式 1 | A種優先株式 1 |
| | B種優先株式 1 | B種優先株式 1 |
| | 普通株式 1 | E種優先株式 2,400 |
| 新社名／本社所在地 | SCSK株式会社／東京都中央区晴海 | |
| 代表取締役社長 | 中井戸 信英 | |
| 合併後の主要株主(予定) | 住友商事(50.8%)、ACAI(11.6%) | |
| 上場形態 | 東証第一部上場を維持 | |
| 主な日程 | 11年2月24日 | SCS・CSK両社取締役会における 合併契約締結の決議 |
| | 11年3月10日～4月11日(予定) | 公開買付実施 |
| | 11年6月下旬(予定) | SCS・CSK両社株主総会 |
| | 11年10月1日(予定) | 合併効力発生 |

業界環境を踏まえた向かうべき方向性



経営統合により経営基盤を
強化・拡大

業界リーディングポジションを担う存在

統合による経営基盤の強化・拡大

SCS

CSK

経営統合

事業基盤の強化・拡大

▶ ビジネスラインのフルラインナップ化、顧客基盤の拡充、グローバル展開

経営インフラの強化、経営効率の向上

▶ 財務体質の強化、生産性・品質の向上、信用・信頼に基づく顧客満足度の向上

技術力・人材力の強化・拡充

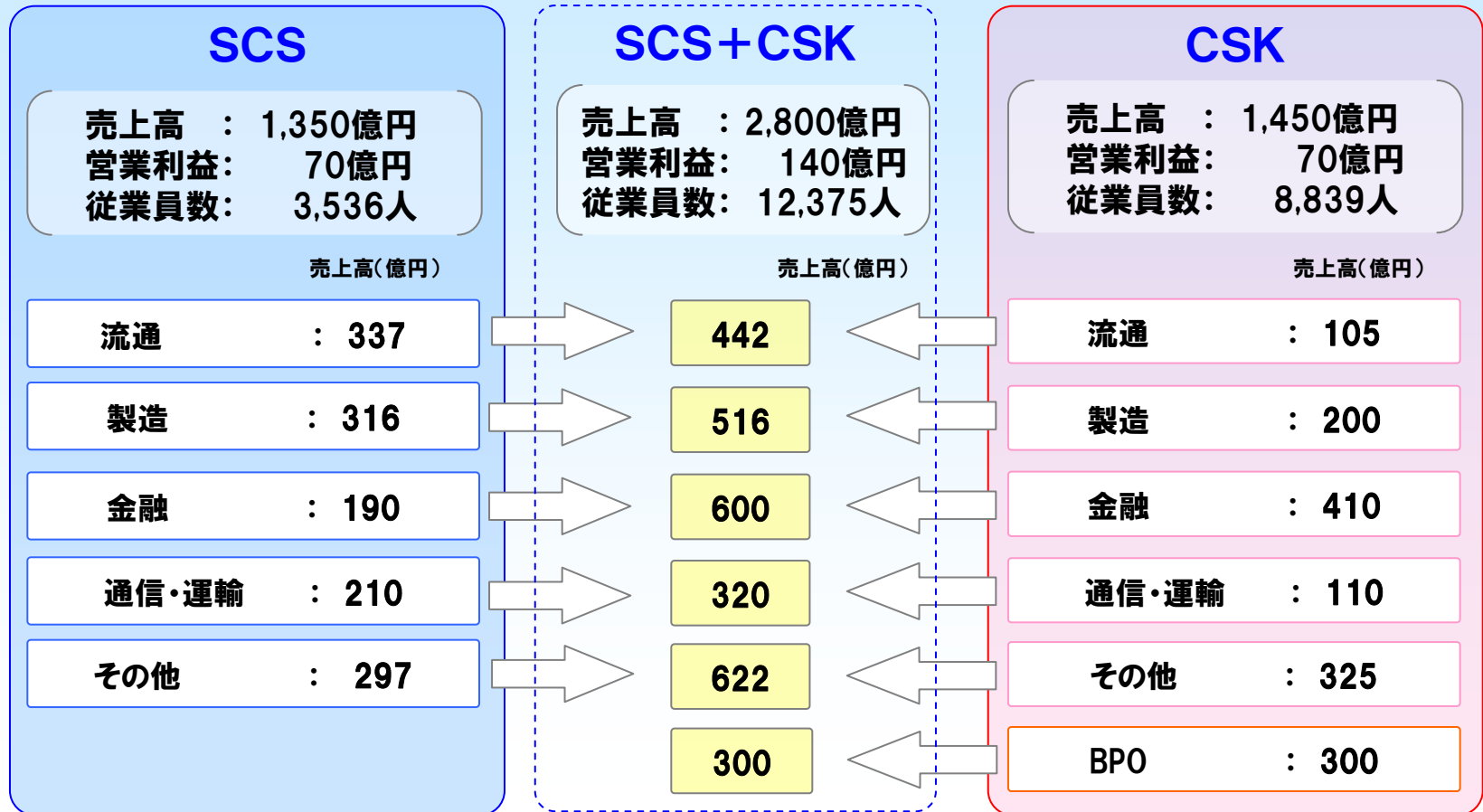
▶ 高度化・多様化する顧客ニーズに対応する強固な技術・人材力

IT業界の明日を切り拓くリーディングカンパニーへ

～ システム開発、ITインフラ構築・マネジメント、BPO、ITハード・ソフト販売まで
フルラインナップを有する業界初のグローバルITサービスカンパニー ～

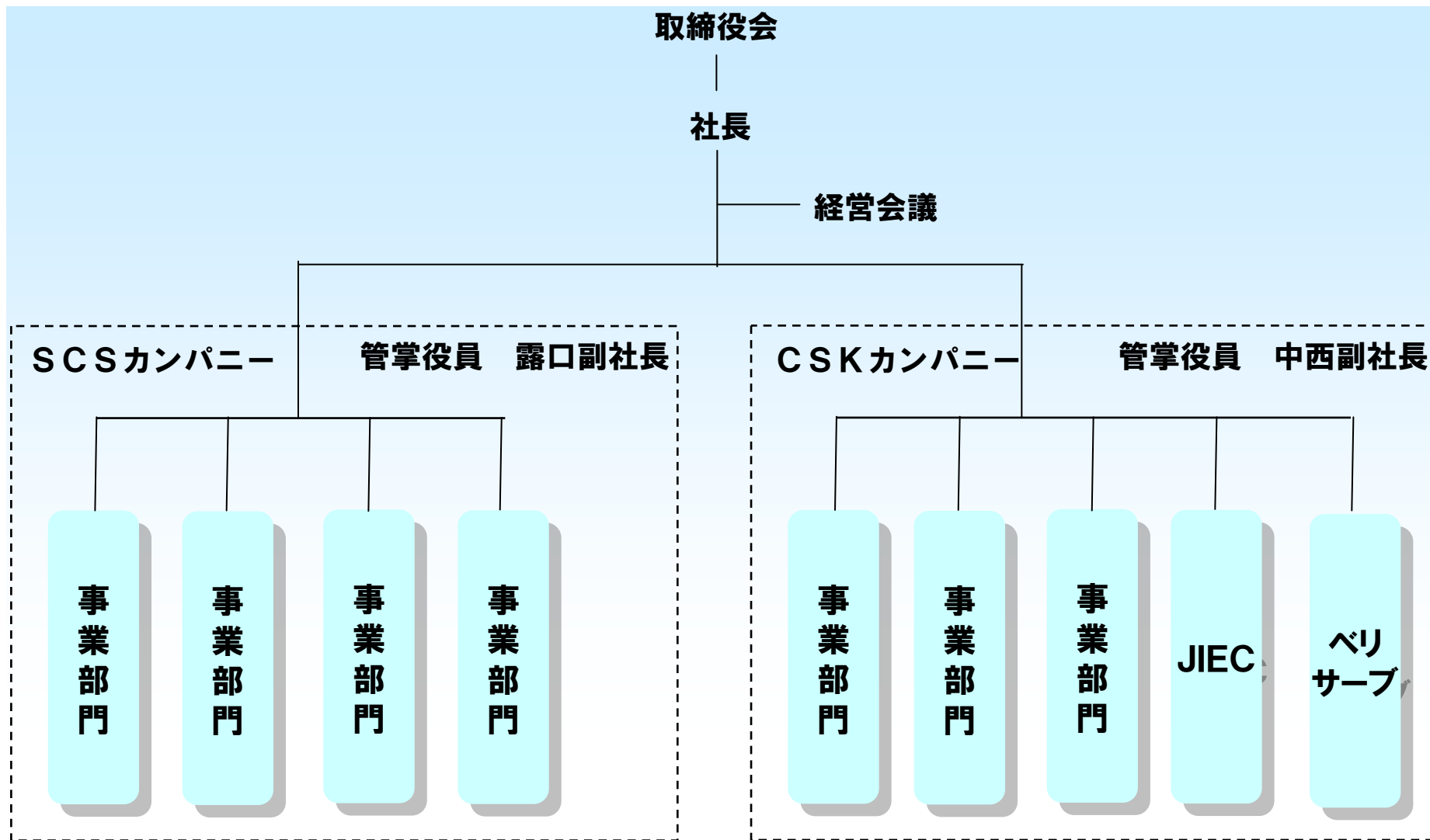
統合新会社の補完的な産業別顧客ベース

統合イメージ



(注) 数値情報は、SCS及びCSKの直近公表業績予想値(11年3月期)
業界別売上は10年12月期(10年4月～10年12月累計)の数字から推計

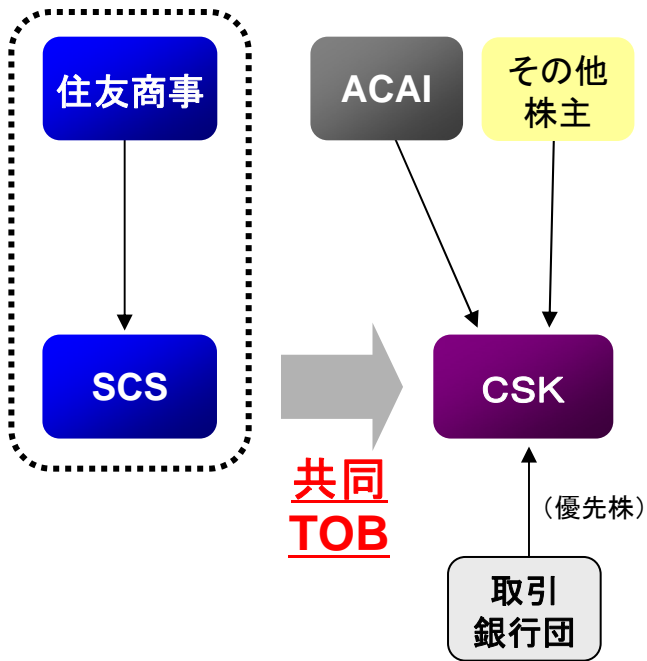
統合新会社の執行体制



スキーム図

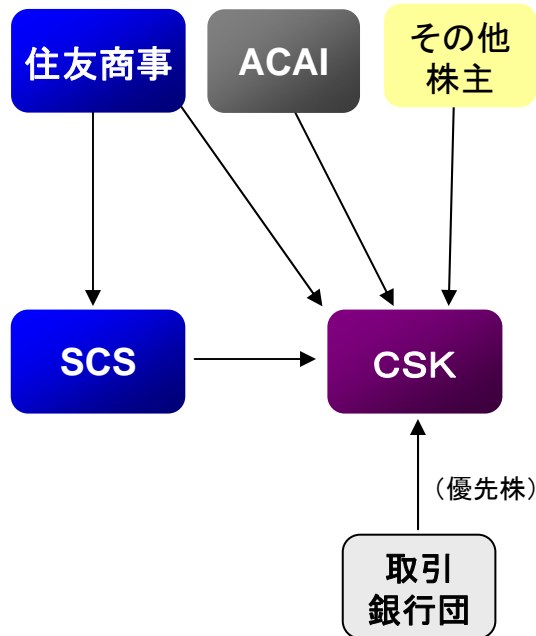
TOB前

(ACAI第6回新株予約権転換後)

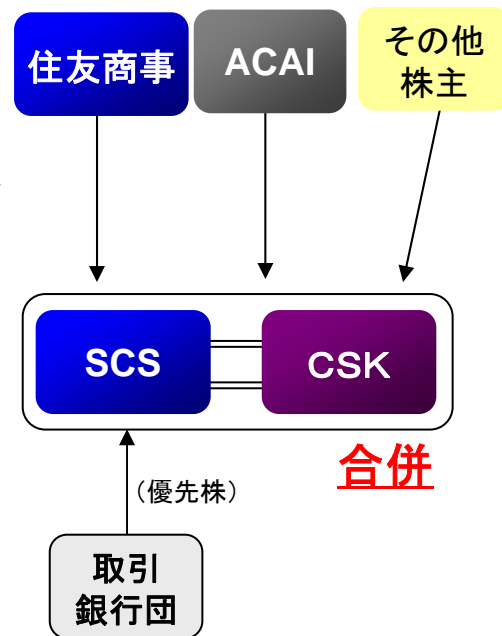


TOB後(2011年4月12日～)

(住友商事第7回新株予約権転換後)



合併期日(2011年10月1日)



CSK株式の状況

| | 現保有者 | TOB取得者 | 株数/額面 | TOB単価 |
|---------------------------|-------|--------|-------|----------|
| 普通株式 | 一般株主 | SC | 80百万株 | ¥203 |
| 普通株式 | ACA | SC | 45百万株 | ¥203 |
| 普通株式(第6回新株 予約権行使によるもの) | ACA | SC | 24百万株 | ¥203 |
| 第7回新株予約権 | ACA | SC | 24百万株 | ¥78 |
| E種優先株式 | ACA | TOB対象外 | 50百万株 | TOB対象外 |
| F種優先株式 | ACA | SCS | 50百万株 | ¥203 |
| A/B種優先株 | 銀行団 | TOB対象外 | 300億円 | TOB対象外 |
| 第7回転換社債 | 一般投資家 | SC | 350億円 | パリティ価格 ※ |
| ユーロ円建転換社債 | 一般投資家 | SC | 218億円 | パリティ価格 ※ |

※F種優先株式1株当たりのTOB単価は2,030,000円。F種優先株式は、平成25年3月以降F種優先株式1株につき普通株式10,000株の交付を請求できる取得請求権が付与されており、上記単価は、普通株式1株当たりの単価として計算を行ったもの。

※ パリティ価格＝転換社債額面×市場株価/転換価格。転換価格が市場価格を大きく上回っていることから、パリティ価格は極めて低い価格となる。

本件スキームによる議決権比率の推移

CSK

TOB公表時点
(2011/2/24)

TOB期間中の
新株予約権行使
(2011/3/22予定)

TOB後
(2011/4/11予定)

住友商事による
新株予約権行使
(2011/4/12以降予定)

SCSK

合併後
(2011/10/1予定)

| | 議決権比率 |
|-------|-------|
| ACAI | 36.1% |
| 住友商事 | — |
| SCS | — |
| 銀行 | 0.0% |
| その他株主 | 63.9% |

| | 議決権比率 |
|-------|-------|
| ACAI | 46.4% |
| 住友商事 | — |
| SCS | — |
| 銀行 | 0.0% |
| その他株主 | 53.6% |

| | 議決権比率 |
|-------|-------|
| ACAI | 0.0% |
| 住友商事 | 46.4% |
| SCS | 0.0% |
| 銀行 | 0.0% |
| その他株主 | 53.6% |

| | 議決権比率 |
|-------|-------|
| ACAI | 0.0% |
| 住友商事 | 53.8% |
| SCS | 0.0% |
| 銀行 | 0.0% |
| その他株主 | 46.2% |

| | 議決権比率 |
|-------|-------|
| ACAI | 11.6% |
| 住友商事 | 50.8% |
| SCS | — |
| 銀行 | 0.0% |
| その他株主 | 37.6% |

◆事業基盤の強化・拡大

➤フルラインナップサービス化

- ⇒ システム開発、ITインフラ・マネジメント事業、BPO、ITハード・ソフト販売の有機的な統合によるワンストップサービスを推進する
(多様化する顧客ニーズに対応 ・ 新たな価値、新たなサービスの創出)

➤顧客基盤の補完・強化

- ⇒ 両社の顧客基盤は補完関係(両社上位顧客で、重複は2割程度)
得意産業分野における技術力・ノウハウ・知財等の相互活用により、
各々の分野にてトップポジションの確立を目指す

➤グローバル展開の強化

- ⇒ 住商情報システムの海外ITサポート実績の強みを活かし、お客様の海外進出をサポートすることにより事業拡大を図る

経営基盤の強化・拡大策①

◆事業基盤の強化・拡大（主な具体策）

➤クラウドビジネスの強化

- ⇒ データセンター事業の統合によるインフラ提供基盤の拡充、クラウド基盤等への先行投資、CSKの特色であるBPOも加えたハイブリッド型クラウドサービスの展開

➤ERPソリューション分野の強化

- ⇒ 両社のERPソリューション関連のリソースを融合し、住商情報システムの「ProActive」も含めたERPソリューション分野の強化を図る

◆経営インフラの強化・経営効率の向上

～財務体質の安定化、生産性・品質の向上、信用・信頼に基づく顧客満足度の向上～

➤システム開発の生産性・品質の向上

- ⇒ ニアショア・オフショア拠点、外部委託の効率活用により開発コストを適正化
- ⇒ 両社の開発手法、プロジェクト管理方法を融合し、生産性・品質の向上を図り、お客様のニーズ変化、高度化に応える競争力強化

➤データセンターの効率運営

- ⇒ インフラビジネスであるデータセンター事業において、規模の経済を働かせ、運営コストの削減を図る

➤集中購買

- ⇒ 各種ハード・ソフトの集中購買により調達を効率化する

➤人材の効率配置

- ⇒ 効率的な人員配置により販売管理費の削減、収益基盤の拡充を目指す

◆技術力・人材力の強化・拡充

➤ 技術・人材の融合による提案力、技術力、サービス提供力の強化

- ⇒ 両社既存顧客への取引深耕、新規顧客開拓
大型案件の取り組み
新たなサービスの創造

➤ R&D機能の統合・強化

- ⇒ 両社のR & D関連リソース統合による研究開発機能の強化
最先端技術への取り組み
新規事業の創出

➤ 人材育成制度の統合・強化

- ⇒ 人材力の強化を統合会社の第一の重点施策として推進
両社の人材育成ノウハウを統合することにより、人材強化を図るとともに、
新しい企業文化の創出と融合を図る