



平成 26 年 3 月 17 日

各 位

株式会社リアルビジョン
代表取締役社長 池畑 勝治
(コード番号 6786 東証マザーズ)
問合せ先 取締役管理部長 斉藤 順市
(電話 045-473-7331)

株式及び新株予約権の譲渡に関するお知らせ

当社は、平成 25 年 12 月 25 日に発行いたしました新株式（以下、「本株式」という。）及び第 1 回新株予約権（以下、「本新株予約権」という。）について、割当先の N. D. C INVESTMENT PTE. LTD.（以下、「NDC」という。）から、現在保有する本株式及び本新株予約権の全てを株式会社 N&M マネージメント（以下、「N&M」という。）に譲渡したい旨の通知を受け、本日開催の当社取締役会において、本株式及び本新株予約権の譲渡について承認することを決議しましたのでお知らせします。なお、本株式の譲渡については、平成 26 年 3 月 13 日付けで譲渡が完了しているため、事後承認となっております。

記

1. 株式及び新株予約権に関し、譲渡承認を行った経緯

当社は、平成 25 年 12 月 9 日付け開示「第三者割当による新株式及び第 1 回新株予約権発行に関するお知らせ」ののとおり、平成 25 年 12 月 25 日に本株式を 142,000 株（割当時は 1,420 株であります。平成 26 年 2 月 1 日付で普通株式 1 株につき 100 株の割合で行った株式分割を考慮した株数を記載しております。）、本新株予約権を 3,330 個（平成 26 年 2 月 1 日付で普通株式 1 株につき 100 株の割合で株式分割を実施しているため、当該新株予約権発行による潜在株式数は 333,000 株であります。）を NDC に対し割当をしております。

なお、NDC においてその後、割当を受けた本新株予約権の行使はなく、本日現在の未行使予約権数は 3,330 個であります。

当社は、本株式及び本新株予約権の割当に際して、割当予定先として NDC を選定いたしましたのは、NDC が当社の事業内容に十分な理解を示していること、NDC が充当資金の全額を新株式で引受けることは難しいとしながらも、随時行使することができる新株予約権の割合を高くした新株式と新株予約権を混在した引受であれば、引受けが可能とする意向をもっており、当社としてもそれを踏まえて、新株予約権の行使が、株価が上昇した場合にのみ段階的に実施され、一度に大量の新株を発行しないため、新株発行による既存株式の希薄化が軽減される点で優位性があると判断したことによります。

当社は NDC に対して本株式及び本新株予約権の割当時に本株式、本新株予約権及び新株予約権を行使し取得した新株式につきまして中長期で保有する旨を口頭にて確認いたしました。

そうした中で、平成 26 年 3 月 12 日付け開示「主要株主である筆頭株主並びにその他の関係会社の異動に関するお知らせ」並びに「株式会社 SOL Holdings との資本業務提携の解消に関するお知らせ」のとおりに、当社は、株式会社 SOL Holdings（以下、「SOL-HD」という。）より同社が保有する当社株式 1,582,000 株を株式会社アンビシャスグループ（以下、「アンビシャス」という。）に対して平成 26 年 3 月 31 日付けで譲渡する予定である旨の報告を受け、当社は本件譲渡を承諾するとともに、SOL-HD との間で平成 24 年 9 月 28 日に締結した資本業務提携契約を平成 26 年 3 月 31 日付けで解消する予定であります。

これを受けて、NDC では、当社株式が SOL-HD からアンビシャスへ譲渡されたことで当社と SOL-HD との資本業務提携解消等が当社の経営環境に変化をもたらすと考え、当社から本株式及び本新株予約権の割当を受けた当時に投資の前提としていた SOL-HD との資本業務提携及び資本業務提携を背景とした当社の経営環境、株主構成に変化が生じたため、本株式及び本新株予約権の売却を行う旨、確認をしております。

そして、当社は平成 26 年 3 月 13 日付けで NDC より NDC が保有する本株式及び本新株予約権の全てを N&M へ譲渡する旨の報告を受けるとともに、本新株予約権の譲渡については譲渡承認の制限はないものの当社の取締役会における承認を要請する旨の当社取締役会宛での「第三者割当増資により割り当てられた新株予約権の譲渡に関する申請書」の提出を受けております。

本株式及び本新株予約権の譲渡につきましては割当時に譲渡制限を付しておりませんが、割当後約 3 ヶ月という極めて短期間での譲渡につき当社取締役会で検討する必要があるものと判断し、当社は取締役会を開催し本株式及び本新株予約権の譲渡に関して審議をいたしました。なお、審議にあたり、検証を実施した内容は次の通りであります。

まず、当社は NDC が N&M を譲渡先として選定した理由について、NDC より N&M の代表取締役である橋祐司氏が NDC の株主であり NDC と人的交流もあるため N&M を譲渡先として選定したものと確認しております。

次に、NDCを通じて、N&Mが当社の発行する本株式及び本新株予約権を取得する目的・理由について、NDCからの譲渡の依頼に基づき当社の事業内容及び今般の投資条件等を検討した結果、投資先として適当であると判断し本株式及び本新株予約権の取得に至った旨を確認しております。

また、NDCを通じて、N&Mの本株式及び本新株予約権の保有方針について、当社から中長期での保有をお願いしたものの、中長期での保有の確約はとれなかったことを確認しており、株式については当社の経営環境等を鑑みながら適宜売却等の投資判断を行うこと、新株予約権については新株予約権の行使期間内で適宜売却等の投資判断をすること、新株予約権行使後に取得する株式については新株予約権の行使時の当社の経営環境等を鑑みながら適宜売却等の投資判断を行うことを確認しております。

このようなN&Mの株式及び新株予約権の保有方針は、当社が本株式及び本新株予約権の発行当時に割当先の選定基準としていた「割当後の中長期での保有」とは異なるものでありますが、当社はN&Mに対し、今後、中長期での保有を検討して頂く様、交渉する予定であります。

以上のとおり、当社は、NDCからN&Mへの本株式及び本新株予約権の譲渡について、NDCの投資判断並びに本株式及び本新株予約権の譲渡に関しまして、当社の経営環境、株主構成の変化等を鑑みますと、NDCの譲渡判断につきましては相当の理由があるものと推察するとともに、N&Mが投資先として当社を評価していることやN&Mが間接的ではあるものの、NDCの株主が運営する法人であるといった点で、N&MとNDCに人的なつながりがあり、NDCと全く関連がない別の第三者に譲渡されるものではないこと等を総合的に判断し、当社取締役会において、NDCからN&Mへの本株式及び本新株予約権の譲渡に関する申請について承認することを決議いたしました。

なお、かかる承認に先立ち、当社ではN&Mにつきましては、第三者の信用調査機関である株式会社セキュリティーリサーチ（東京都港区赤坂 2-8-11・代表取締役羽田寿次）による調査を行い、当該譲渡先及び役員並びに主要株主（主な出資者）についても反社会的勢力との関わりを示す情報などはなく、反社会的勢力との関わりのあるものではないと判断される旨の報告書を受領しております。

また、N&Mによる本株式の取得総額は32,802,000円、また、N&Mが取得する本新株予約権の行使価額の総額は69,930,000円で、合計102,732,000円となります。現時点において当社はN&Mから新株予約権行使による払込に必要な資金の裏付けに関する資料徴求はできておりませんが、行使に伴う払込実施時までには全額自己資金で充当が可能であるとNDCを通じて口頭により確認し、本新株予約権の行使価額につき払込みを行うことが可能であると判断いたしました。

2. 本株式及び本新株予約権の概要

(1) 本株式の概要

(1) 申込期間	平成25年12月25日
(2) 発行新株式数	普通株式1,094,000株
(3) 発行価額	1株につき210円
(4) 調達資金の額	229,740,000円
(5) 資本組入額	1株につき105円
(6) 資本組入額の総額	114,870,000円
(7) 払込期日	平成25年12月25日
(8) 募集又は割当方法 (割当予定先)	第三者割当の方法による 株式会社インター 238,000株 TYインキュベーション合同会社 238,000株 株式会社フードアドレス 238,000株 清水 和彦 238,000株 N.D.C INVESTMENT PTE. LTD. 142,000株

(注) (2) 発行新株式数、(3) 発行価額、(5) 資本組入額、(8) 募集又は割当方法に記載の割当株数については、平成26年2月1日付で普通株式1株につき100株の割合で行った株式分割を考慮した数値を記載しております。

(2) 本新株予約権の概要

(1) 新株予約権の名称	株式会社リアルビジョン第1回新株予約権
(2) 割当日	平成25年12月25日
(3) 新株予約権の総数	3,330個
(4) 発行価額	1個につき270円
(5) 当該発行による潜在株式数	333,000株
(6) 調達資金の額 (新株予約権の行使に際して出資される財産の価額)	70,829,100円 (内訳) 新株予約権の発行による調達額: 899,100円 新株予約権の行使による調達額: 69,930,000円
(7) 行使価額	210円
(8) 行使期間	平成25年12月25日から平成27年12月24日まで
(9) 募集又は割当方法 (割当先)	第三者割当の方法による N.D.C INVESTMENT PTE. LTD. 3,330個

(注) (5) 当該発行による潜在株式数及び(7) 行使価額については、平成26年2月1日付で普通株式1株につき100株の割合で行った株式分割を考慮した数値を記載しております。

3. 譲渡後の本株式及び本新株予約権の概要

(1) 本株式の譲渡

① 株式会社N&Mマネジメント

	議決権の数	総株主の議決権の数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	142,000 個	2.36%

② N. D. C INVESTMENT PTE. LTD.

	議決権の数	総株主の議決権の数に対する割合
譲渡前	142,000 個	2.36%
譲渡後	—	—

(2) 本新株予約権の譲渡

① 株式会社N&Mマネジメント

	議決権の数 (潜在株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	333,000 個 (333,000 株)	5.25%

② N. D. C INVESTMENT PTE. LTD.

	議決権の数 (潜在株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合
譲渡前	333,000 個 (333,000 株)	5.25%
譲渡後	—	—

(注) 総株主の議決権の数に対する割合については、平成 26 年 1 月 31 日現在の議決権数 6,012,600 個（自己株式の議決権 1,000 個を除く。）に、割当先が本新株予約権の全てを行使した場合の新株式発行により増加する議決権数を加えた議決権数に対する割合を算出し記載しております。

(3) 本株式及び本新株予約権の譲渡後全ての新株予約権が行使された場合

① 株式会社N&Mマネジメント

	議決権の数	総株主の議決権の数に対する割合
譲渡前	—	—
譲渡後	475,000 個	7.49%

② N. D. C INVESTMENT PTE. LTD.

	議決権の数	総株主の議決権の数に対する割合
譲渡前	475,000 個	7.49%
譲渡後	—	—

(注) 総株主の議決権の数に対する割合については、平成 26 年 1 月 31 日現在の議決権数 6,012,600 個（自己株式の議決権 1,000 個を除く。）に、割当先が本新株予約権の全てを行使した場合の新株式発行により増加する議決権数を加えた議決権数に対する割合を算出し記載しております。

4. 譲渡先の概要

① 名 称	株式会社N&Mマネージメント	
② 所 在 地	東京都北区神谷三丁目2番8号	
③ 代表者の役職・氏名	代表取締役 橘 祐司	
④ 事 業 内 容	経営全般に関するコンサルティング	
⑤ 資 本 金	100万円	
⑥ 設 立 年 月 日	平成23年11月7日	
⑦ 発 行 済 株 式 数	100株	
⑧ 従 業 員 数	1名	
⑨ 主 要 取 引 先	-	
⑩ 大株主及び持株比率	橘 祐司 (100%)	
⑪ 当 社 と の 関 係	資 本 関 係	当該会社は当社のその他の関係会社である株式会社 SOL Holdingsの株式を1.34%保有しております。 なお、SOL Holdingsにつきましては、平成26年3月31日付けで、その他の関係会社に該当しなくなる予定であります。
	人 的 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき人的関係はありません。 また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき人的関係はありません。
	取 引 関 係	当社と当該会社との間には、記載すべき取引関係はありません。 また、当社の関係者及び関係会社と当該会社の関係者及び関係会社の間には、特筆すべき取引関係はありません。
	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	当該会社は、当社の関連当事者には該当しません。また、当該会社の関係者及び関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。

5. 譲渡日

本 株 式 平成26年3月13日
本新株予約権 平成26年3月17日

6. 今後の見通し

本株式及び本新株予約権の譲渡による当社の連結業績への影響はございません。
なお、本株式及び本新株予約権の詳細につきましては、平成25年12月9日付で開示いたしました「第三者割当による新株式発行及び第1回新株予約権発行に関するお知らせ」をご参照ください。

問合せ先)

電話) 045-473-7331 管理部 齊藤、中原 電子メール) info@realvision.co.jp
注) 本文中の各企業名、製品名等は、それぞれの所有者の商標あるいは登録商標です。

以 上