



平成 24 年 3 月 30 日

各 位

株式会社リアルビジョン  
代表取締役社長 杉山 尚志  
(コード番号 6786 東証マザーズ)  
問合せ先 取締役 三須 貴夫  
(電話 045-473-7331)

### 第三者割当による新株式発行及び主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ

当社は、平成 24 年 3 月 30 日開催の取締役会において、第三者割当による新株式発行に関し、下記のとおり決議いたしましたのでお知らせいたします。

なお、今回の第三者割当による新株式発行（以下、本件）に伴い、主要株主である筆頭株主の異動が見込まれるため、あわせてお知らせいたします。

#### 記

#### I. 第三者割当による新株式発行

##### 1. 募集の概要

(1) 払込期日	平成 24 年 4 月 17 日
(2) 発行新株式数	普通株式 8,000 株
(3) 発行価格	1 株につき 12,950 円
(4) 調達資金の額	103,600,000 円
(5) 募集又は割当方法 (割当先)	第三者割当増資 (株式会社ソリトンシステムズ)
(6) その他	金融商品取引法に基づく届出の効力発生を条件とする。

##### 2. 募集の目的及び理由

当社は、グラフィックス関連として産業用グラフィックス事業とアミューズメント事業に注力し、産業用グラフィックス事業では、医用画像システムと航空管制向けグラフィックスボード等の開発・販売を行い、アミューズメント事業では、遊技機器向けにグラフィックス LSI「JIGEN シリーズ」とコンテンツ統合開発環境である「Racroix」の開発・販売を推進してまいりました。さらに、「JIGEN シリーズ+Racroix」につきましては、POS システムの表示機器等組込み画像表示機器への新規用途開拓を進めております。

その一方、現在、高速通信回線が普及し、あらゆる IT デバイスのネットワーク化が進むと伴に、セキュリティが非常に重要になっております。当社の事業分野においても、特に医用画像システムと組込み画像表示機器について、ネットワーク化の需要とセキュリティの問題が顕在化してきております。医用画像システムでは病診連携等で、組込み画像表示機器では多様な動画の配信に加え、タッチパネル等を活用した通信等で、セキュリティが確保されたネットワークの重要性が高まってきております。

当該ニーズに総合的に応えるには、当社が有するグラフィックス技術に加え、ネットワーク技術とセキュリティ技術を確立することが重要ですが、ネットワーク技術とセキュリティ技術を当社で一から構築すると多大な費用と時間がかかり、当社の純資産が減少している中、単独での対応は非常に困難であり、事業機会を逸してしまうと当社は判断いたしました。そこで、株式会社大阪証券取引所（以下、大阪証券取引所）JASDAQ（スタンダード）の上場会社で当該技術を有する株式会社ソリトンシステムズ（以下、ソリトン社）に、当社の事業の方向性及び戦略を相談したところ、ご理解を頂き、当社の筆頭株主となり中長期的に事業協力して頂けることになりました。

当社といたしましては、今後の事業展開に必要なネットワーク技術とセキュリティ技術の面で協力が得

られることに加え、資本を充実させ今後の研究開発資金の調達にも資することから、重要なビジネスパートナーとして関係を強化する為、ソリトン社に対し第三者割当増資を行うことにいたしました。

### 3. 調達する資金の額、使途

#### (1) 調達する資金の額(差引手取概算額)

払込金額の総額	103,600,000円
発行諸費用の概算額	1,100,000円(登録免許税700,000円、その他諸費用400,000円)
差引手取概算額	102,500,000円

#### (2) 調達する資金の具体的な使途

本件により調達する資金の使途につきましては、医用画像システムのネットワーク化への対応及びコンテンツ統合開発環境である「Racroix」の組込み画像表示機器への対応等についての研究開発費に充当する予定で、平成24年4月から平成25年3月までに発生する見込みです。当該研究開発費として、技術者の人件費で80百万円、その他外注先への業務委託費等で22百万円を使用する見込みです。

なお、支出実行までの資金管理については、当社銀行口座において適切に管理いたします。

### 4. 資金使途の合理性に関する考え方

上記のとおり、当社は、本件により調達する資金を、割当予定先であるソリトン社との共同事業につながる研究開発に充当し、同社との関係を強化の上、事業を拡大し収益力を高めることで業績回復を果たす方針であります。また、財務面では、当社の純資産が減少している現況下、本件により資本の充実を図ることは当社財務体質の強化にもつながるものと考えております。

従い、本資金使途は、当社の企業価値及び株主価値の中長期的な向上に資するものであり、十分な合理性があるものと当社では判断しております。

### 5. 発行条件の合理性

#### (1) 発行価格の算定根拠及びその具体的な内容

本件発行価格につきましては、本件に関する取締役会決議の直前営業日(平成24年3月29日)の株式会社東京証券取引所(以下、東京証券取引所)が開設するマザーズ市場における当社普通株式の終値12,950円を採用し、発行価格を12,950円としました。本件発行価格の算定根拠につき取締役会決議日の直前営業日の終値を採用いたしましたのは、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱に関する指針」に準拠するとともに、当社の最近の業績や資本充実の必要性等を割当予定先であるソリトン社と協議した結果であります。なお、本件発行価格につき、当該直前営業日までの1ヶ月間の終値平均12,452円に対する乖離率は+3.84%、3ヶ月間の終値平均12,326円に対する乖離率は+4.82%、6ヶ月間の終値平均12,053円に対する乖離率は+6.93%となっております。

また、本件発行価格の決定については、社外監査役2名を含む監査役3名全員が、以下の旨の意見を述べております。すなわち、当該算定根拠による発行価格の決定は、当社株式の価値を表す客観的な値である市場価格を基準とし、かつ、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱に関する指針」に準拠したもので、当社の直近の財政状態及び経営成績を勘案し適正かつ妥当であり、特に有利発行には該当しないということであります。

#### (2) 発行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

本件により新規に発行する株式数は、8,000株であり、本件実施前の発行済株式総数41,187株の19.42%、総議決権数は41,186個の19.42%に相当し、株式の希薄化が生じることになります。

しかしながら、割当予定先であるソリトン社は、事業パートナーとして中長期的に当社株式を保有する方針であり、かつ、本件は、財務基盤を強化させると伴に今後の成長投資を行うことを目的とするものであり、中長期的に当社の企業価値及び株主価値の向上に寄与すると考えられます。従い、流通市場への影響は軽微であり、既存株主の皆様の利益にもつながるため、本件による希薄化の規模は合理的であると当社は判断いたしました。

6. 割当先の選定理由等

(1) 割当予定先の概要

(平成 23 年 12 月 31 日現在)

(1) 名称	株式会社ソリトンシステムズ		
(2) 所在地	東京都新宿区新宿二丁目 4 番 3 号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 鎌田 信夫		
(4) 事業内容	IT セキュリティ、IT インテグレーション、映像コミュニケーション、エコ・デバイス		
(5) 資本金	13 億 2,650 万円		
(6) 設立年月日	1979 年（昭和 54 年）3 月 1 日		
(7) 発行済株式数	4,934,722 株		
(8) 決算期	3 月末日		
(9) 従業員数	436 名（連結）（平成 23 年 3 月 31 日現在）		
(10) 主要取引先	株式会社レオパレス 21、エヌ・ティ・ティ・コミュニケーションズ株式会社		
(11) 主要取引銀行	三井住友銀行、みずほ銀行、りそな銀行		
(12) 大株主及び持株比率	有限会社 Zen-Noboks 48.31%、ソリトンシステムズ従業員持株会 5.10%、鎌田信夫 4.05%、キヤノン株式会社 3.59%、株式会社三井住友銀行 2.43%、株式会社みずほ銀行 2.22%、グロスインベストメントエルエルシー 1.92%、鎌田俊夫 0.88%、宇佐見隆子 0.85%、株式会社りそな銀行 0.81% （平成 23 年 9 月 30 日現在）		
(13) 当社との関係（注）	資本関係	該当事項はありません。	
	人的関係	該当事項はありません。	
	取引関係	該当事項はありません。	
	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 年間の連結財政状態及び連結経営成績			
決算期	平成 21 年 3 月期	平成 22 年 3 月期	平成 23 年 3 月期
純資産	3,396,710	3,792,351	3,696,626
総資産	9,163,108	8,594,013	7,553,646
1 株当たり純資産(円)	684.18	763.73	744.51
売上高	13,605,719	11,825,549	10,110,809
営業利益	489,526	634,286	265,860
経常利益	△29,921	725,310	△10,550
当期純利益	△873,843	537,800	51,070
1 株当たり当期純利益(円)	△151.17	108.98	10.35
1 株当たり配当金(円)	24.00	25.00	25.00

（単位：千円 特記しているものを除く）

（注）「当社との関係」の欄は、平成 24 年 3 月 30 日現在のものです。

※割当予定先であるソリトン社は、会社の履歴、役員、主要株主等について有価証券報告書等において公表している大阪証券取引所 JASDAQ（スタンダード）の上場会社であります。また、取締役・執行役員および使用人の行動規範を定めており、社会の秩序や安全に脅威を与える 反社会勢力や団体に対し、社会的常識と正義感を持ち、毅然とした対応で臨み、一切の関係を持たないことを基本的な方針としております。以上の内容について当社は、ソリトン社が大阪証券取引所に提出している「コーポレートガバナンス報告書」等で、同社、同社の役員若しくは子会社または同社の主要株主が反社会的勢力等とは関係がないことを確認しており、その旨の確認書を東京証券取引所に提出しております。

(2) 割当予定先の選定理由

「2. 募集の目的及び理由」で記載のとおりであります。

### (3) 割当予定先の保有方針

割当予定先であるソリトン社より、当社株式を中長期的に継続して保有し、事業パートナーとして関係を深め、中長期にわたり企業価値向上に協力する旨、当社は口頭で確認しております。また、当社と同社との間におきまして、同社が払込期日から2年間に於いて当社株式の全部また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、譲渡株式数等の内容を当社に書面により報告をすること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること並びに当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意する旨の確約書を受領する予定であります。

### (4) 割当予定先の払込に要する財産の存在について確認した内容

本件による新株式発行の払込に要する資金につきましては、十分な資金がある旨を割当予定先であるソリトン社から説明を受けております。また、同社が関東財務局長に提出した第33期有価証券報告書(平成23年6月27日提出)及び直近の第34期第3四半期報告書(平成24年2月14日提出)より、払込に十分な現預金を有していることから、当社は本件による新株式発行の払込に確実性があると判断しております。

## 7. 第三者割当後の大株主及び持株比率

募集前(平成23年9月30日現在)		募集後	
杉山 尚志(注)	17.32%	株式会社ソリトンシステムズ	16.26%
佐藤 尚規	3.03%	杉山 尚志(注)	15.24%
最上 剛	2.86%	佐藤 尚規	2.54%
江田 幹雄	2.61%	最上 剛	2.40%
小黒 昌宏	1.70%	江田 幹雄	2.18%
小田原 雅人	1.69%	小黒 昌宏	1.42%
飯塚 仁志	1.62%	小田原 雅人	1.42%
伊東 厚彦	1.60%	飯塚 仁志	1.35%
菊地 幸久	1.54%	伊東 厚彦	1.34%
江澤 三保子	1.39%	菊地 幸久	1.29%

(注)杉山尚志の所有株数は、平成23年9月30日現在:7,134株から平成24年3月30日現在:7,494株に増加しております。

## 8. 今後の見通し

平成23年10月26日に発表いたしました通期の業績予想に現時点では変更はございません。

平成25年3月期の業績予想につきましては、平成24年5月14日に発表予定です。

## 9. 企業行動規範上の手続き

本件は、希薄化率が25%未満であること及び支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432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。

## 10. 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(連結)

決算期	平成21年3月期	平成22年3月期	平成23年3月期
売上高	2,566,322千円	2,112,680千円	2,505,172千円
営業利益	△367,895千円	△328,051千円	△331,138千円
経常利益	△299,289千円	△346,848千円	△518,088千円
当期純利益	△401,278千円	△309,442千円	△414,037千円
1株当たり当期純利益	△9,743円09銭	△7,513円29銭	△10,052円87銭
1株当たり配当金	—	—	—
1株当たり純資産	41,301円51銭	34,796円08銭	27,297円13銭

(2)現時点における発行済み株式数及び潜在株式数の状況（平成24年3月30日現在）

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	41,187株	100.00%
潜在株式数	286株	0.69%

(3)最近の株価の状況

①最近3年間の状況

	平成21年3月期	平成22年3月期	平成23年3月期
始 値	19,000円	17,510円	51,700円
高 値	35,000円	68,700円	61,200円
安 値	8,400円	16,100円	9,800円
終 値	17,510円	51,800円	12,080円

②最近6ヶ月の状況

	平成23年 9月	平成23年 10月	平成23年 11月	平成23年 12月	平成24年 1月	平成24年 2月
始 値	14,900円	11,300円	11,850円	11,570円	10,420円	13,760円
高 値	15,000円	14,500円	14,500円	13,300円	15,950円	14,240円
安 値	11,200円	10,800円	9,650円	10,000円	9,980円	12,200円
終 値	12,500円	11,700円	11,000円	10,450円	14,490円	13,400円

③発行決議日の前営業日における株価

	平成24年3月29日
始 値	12,550円
高 値	12,950円
安 値	12,510円
終 値	12,950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。

11. 発行要領

- |                |                      |
|----------------|----------------------|
| (1) 募集株式の種類及び数 | 普通株式 8,000株          |
| (2) 募集株式の発行価格  | 1株につき 12,950円        |
| (3) 払込金額の総額    | 103,600,000円         |
| (4) 資本組入額      | 1株につき 6,475円         |
| (5) 資本組入額の総額   | 51,800,000円          |
| (6) 募集方法       | 第三者割当                |
| (7) 申込期間       | 平成24年4月17日           |
| (8) 払込期日       | 平成24年4月17日           |
| (9) 割当先及び株数    | 株式会社ソリトンシステムズ 8,000株 |

## II. 主要株主である筆頭株主の異動について

### 1. 異動の経緯

本件の割当先であるソリトン社は、本件により、当社議決権総数の 16.26%を有することになることから、新たに当社の主要株主である筆頭株主となる見込みであります。

なお、主要株主である筆頭株主であった当社代表取締役社長杉山尚志は、当社の主要株主である筆頭株主に該当しなくなるものの引き続き主要株主であります。

### 2. 異動する株主の概要

#### (1) 新たに主要株主である筆頭株主に該当することとなる株主

前述の「I. 第三者割当による新株式発行 6. 割当先の選定理由等 (1) 割当予定先の概要」に記載のとおりであります。

#### (2) 主要株主である筆頭株主に該当しなくなる株主

氏名	杉山 尚志
住所	横浜市鶴見区

### 3. 異動前後における当該株主の議決権の数（所有株式数）及び総株主の議決権の数に対する割合

#### (1) 株式会社ソリトンシステムズ

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異動前 (平成 24 年 3 月 30 日)	—	—	—
異動後	8,000 個 (8,000 株)	16.26%	1 位

#### (2) 杉山 尚志

	議決権の数 (所有株式数)	総株主の議決権の 数に対する割合	大株主順位
異動前 (平成 24 年 3 月 30 日)	7,494 個 (7,494 株)	18.20%	1 位
異動後	7,494 個 (7,494 株)	15.24%	2 位

### 4. 異動年月日

平成 24 年 4 月 17 日（予定）

### 5. 今後の見通し

当該異動に伴い、平成 24 年 6 月に開催される第 16 回定時株主総会においてソリトン社より社外取締役 1 名及び監査役 1 名を候補者とすることを検討しておりますが、当社の経営体制、業績等への影響はありません。

#### 問合せ先)

電話) 045-473-7331 管理部 三須、斉藤 電子メール) [ir@realvision.co.jp](mailto:ir@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