

# ライツ・オフリング事例

(2014年5月7日時点)

| コード  | 会社名           | 決議日         | 調達予定額  | 行使価額      | ディスカウント率 | 割当比率  | 直近株価(5/7) | 資金使途   | 調達率    | アドバイザー             |
|------|---------------|-------------|--------|-----------|----------|-------|-----------|--------|--------|--------------------|
| 7859 | アルメディア        | 2014年4月30日  | 5.2億円  | 110       | -35.7%   | 1:1   | 159       | 事業資金   |        | 証券会社               |
| 1711 | 省電舎           | 2014年3月19日  | 20億円   | 1,365     | -25.2%   | 1:1   | 1,490     | 設備投資   |        | コンサルティング会社         |
| 9973 | 小僧寿し          | 2014年3月13日  | 22億円   | 125       | -43.9%   | 1:1   | 149       | 事業資金   |        | 証券会社               |
| 3856 | リアルコム         | 2014年3月11日  | 6.1億円  | 350       | -59.3%   | 1:0.5 | 438       | 事業資金   |        | 証券会社               |
| 6993 | アジアグローブズキャピタル | 2014年2月21日  | 19.9億円 | 150       | -48.1%   | 1:0.2 | 217       | 子会社株取得 | 86.70% | 証券会社               |
| 3853 | インフォテリア       | 2014年2月14日  | 21億円   | 200       | -52.9%   | 1:1   | 189       | 投資資金   | 37.20% | 証券会社               |
| 3318 | メガネスーパー       | 2014年2月12日  | 16億円   | 30        | -50%     | 1:2   | 32        | 事業再生資金 | 32.10% | 証券会社               |
| 7992 | セーラー万年筆       | 2013年12月27日 | 21.9億円 | 31        | -41.5%   | 1:1   | 39        | 設備投資   | 74.60% |                    |
| 4541 | 日医工           | 2013年11月27日 | 128億円  | 676       | -63.3%   | 1:0.5 | 1,574     | 設備投資   | 97.60% | 野村が残額引受コミット        |
| 9478 | SEホールディングス    | 2013年11月27日 | 9億円    | 116       | -44.2%   | 1:0.5 | 156       | 投資資金   | 93.60% | 証券会社               |
| 3250 | エー・ディー・ワークス   | 2013年10月15日 | 22億円   | 20        | -71.4%   | 1:1   | 36        | 設備投資   | 96.69% | 三菱UFJモルガンが残額引受コミット |
| 3350 | フォンツ・ホールディング  | 2013年10月9日  | 22億円   | 40        | -48%     | 1:1   | 33        | 投資資金   | 91.39% | 証券会社               |
| 3323 | レカム           | 2013年8月9日   | 2.6億円  | 12(※1)    | -50%     | 1:1   | 83        | 事業再生資金 | 93.62% | 証券会社               |
| 3775 | ガイアックス        | 2013年6月14日  | 14.8億円 | 600       | -67.2%   | 1:1   | 509       | 事業資金   | 82.09% | 証券会社               |
| 6636 | シスウェブ         | 2013年6月5日   | 17.7億円 | 500(※2)   | -30.5%   | 1:2   | 330       | 事業資金   | 93.62% | 証券会社               |
| 3318 | メガネスーパー       | 2013年5月20日  | 10億円   | 75        | -41.4%   | 1:1   | 32        | 事業再生資金 | 66.70% | 証券会社               |
| 8508 | Jトラスト         | 2013年5月14日  | 1130億円 | 1,800     | -57.1%   | 1:1   | 1,081     | M&A資金  | 86.00% | 証券会社               |
| 8892 | 日本エスコン        | 2013年5月9日   | 35億円   | 100       | -74.3%   | 1:1   | 139       | 事業資金   | 98.20% |                    |
| 3350 | フォンツ・ホールディング  | 2013年4月12日  | 6.9億円  | 25        | -85%     | 1:1   | 33        | 投資資金   | 98.30% | 証券会社               |
| 6051 | アイ・アールジャパン    | 2013年4月12日  | 10億円   | 1,250(※3) | -63%     | 1:0.1 | 1,015     | 設備投資   | 98.30% | 野村が残額引受コミット        |
| 1757 | クリアホールディングス   | 2013年3月15日  | 7.3億円  | 45        | -43%     | 1:1   | 60        | 設備投資   | 81.70% | 証券会社               |
| 3250 | エー・ディー・ワークス   | 2012年10月1日  | 5.3億円  | 4,000     | -47%     | 1:1   | 36        | 設備投資   | 92.80% | 証券会社               |
| 8897 | タカラ・レーベン      | 2010年3月5日   | 49億円   | 300       | -42%     | 1:1   | 281       | 設備投資   | 95.70% |                    |

※ 株式会社資本市場研究所きずなが各社発表文などから作成

## 前頁の注釈

- ✓ アドバイザー欄が紫色がコミットメント型、それ以外はノンコミットメント型
- ✓ 調達予定額は、当初記者発表文による資金調達額
- ✓ 行使価額は、ライツ(新株予約権)。但し、その後、株式分割があった場合は修正
  - ・ ※1は、100分割
  - ・ ※2は、10分割
  - ・ ※3は、5分割
- ✓ ディスカウント率は、ライツ行使価格が前日の株価よりどの程度安いか
- ✓ 割当比率は、1株に対する1株分のライツの割当比率
- ✓ 資金使途は、記者発表文の記載から当社が纏め
- ✓ 調達率は、会社発表によるもの。なお、コミットメント型では、証券会社が残額を引き受ける前のもの。(従って、コミットした証券会社が引き受けた株数は調達率以外の部分)
- ✓ アドバイザーはコミットした証券会社がある場合紫色、コミットしないでアドバイザーとなった証券会社の場合は緑色、他にコンサル会社が務めたものや、弁護士事務所など支援したものがある。(但し、アドバイザーのファイナンス支援内容は一律ではないので注意を要する)

