

平成 18 年 4 月 26 日

各 位

本店所在地 東京都港区六本木一丁目 6 番 1 号
投資法人名 ベンチャー・リヴァイタライズ証券投資法人
代 表 者 執行役員 木暮 康明
コード番号 8721 (大証ベンチャーファンド市場)
問 合 せ 先 執行役員 木暮 康明
電 話 番 号 03-6229-0180

投資資産の株式譲渡のお知らせ

本投資法人で既に出資しているブイアール企業再生ファンド投資事業有限責任組合（以下「VR 組合」と言う。）が投資を行っている信和株式会社の株式について、平成 18 年 4 月 26 日付でコスメティクス・グローバル・ホールディングス・ジャパン株式会社へ譲渡しましたので、お知らせ申し上げます。

記

1. 譲渡資産の内容

譲渡資産： 信和株式会社普通株式

譲渡株式数： 8,772,518.7 株

譲渡資産帳簿価格： 219,312,967.5 円（本投資法人の純資産の約 5.02%）

上記投資額、株数、口数は、VR 組合での投資額を本投資法人の組合持分（99.9%）で乗じた額を表示しております。

2. ファンドに与える影響

本譲渡資産は VR 組合に保有されているため、VR 組合の決算をもって本投資法人での収益が確定します。そのため、譲渡により得た収益から組合の成功報酬を差引いた額を概算収益として算出しました。この計算による売却概算収益は約 540 百万円（1 口当たり約 1,161 円）、本日の本投資法人の参考評価額に与える影響は約 407 円（754 円分については、すでに第三者評価機関の評価により参考評価額に反映済です。）となります。

3. 本案件の概要

本投資法人で既に出資している VR 組合の無限責任組合員である SBI キャピタル株式会社（本社：東京都港区、代表取締役執行役員 CEO：北尾吉孝、以下「SBIC」と言う）は、VR 組合を通じて平成 15 年 12 月に信和の株式を取得し、これまで同社の経営陣と二人三脚で企業価値向上に努めてまいりました。信和は、建設用足場など仮設用資材メーカーで業界トップのシェアを誇りますが、当時、内部管理体制の不備等により、更なる成長ステージに入る前に足踏みをし

ている状態でした。

SBIC は、計数管理の充実、経営情報の迅速な集計、情報共有体制の整備などを率先して指導し、内部管理体制を整えてきました。また、営業体制や生産管理体制も随時見直しをかけ、経営陣と共に経営戦略を策定し、その実践に励んできました。その結果、SBIC が投資してからの過去 2 年の通期決算は前年比で大きく上回り、特に平成 18 年 3 月期は過去最高水準の売上・利益を達成する見込みです（現在、平成 18 年 3 月期決算を集計中）。

SBIC は、自らが関与した約 2 年 4 ヶ月間で次なる成長ステージへの基盤固めを終え、更なる信和の発展を願い、経営陣による MBO 方式（マネジメント・バイアウト / 経営陣による企業買収）により信和を譲渡することとしました。今後は経営陣が主要株主の一部となり、会社をより積極的に運営していく体制を取ることにあります。今回の MBO には、CVC アジア・パシフィックが投資助言を行うファンドが株式出資を行います。

4. 対象となる会社の概要

(1) 譲渡会社の概要

商号：	信和株式会社
代表者：	代表取締役社長 山田 博
所在地：	岐阜県海津市平田町仏師川 30-7
主な事業内容：	建設用仮設機材の製造及び販売
従業員数：	92 名（平成 18 年 3 月末）
売上高：	100 億 58 百万円（平成 18 年 3 月末見込み）
営業利益：	15 億 27 百万円（平成 18 年 3 月末見込み）

(2) 株式の譲渡先の概要

商号：	コスメティクス・グローバル・ホールディングス・ジャパン株式会社
主な事業内容：	バイアウト等による有価証券の取得を目的とした特別目的会社
所在地：	神奈川県横浜市
資本金：	1,000 万円

以 上