



2024年7月18日

各位

会社名： NCホールディングス株式会社
代表者名： 代表取締役社長 梶原 浩規
(コード： 6236 東証スタンダード市場)
問合せ先： 管理本部 部長 関 健一
電話番号： 03-6625-0001

**ネイビー1株式会社による当社株式に対する公開買付けの結果並びに
親会社、主要株主である筆頭株主及び主要株主の異動に関するお知らせ**

ネイビー1株式会社（以下「公開買付者」といいます。）が2024年6月5日から実施しておりました当社の普通株式（以下「当社株式」といいます。）に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）が、2024年7月17日をもって終了いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

また、本公開買付けの結果、2024年7月24日（本公開買付けの決済の開始日）をもって、下記のとおり当社の親会社、主要株主である筆頭株主及び主要株主に異動が発生する見込みとなりましたので、併せてお知らせいたします。

記

1. 本公開買付けの結果について

当社は、本日、公開買付者より、添付資料「ネイビー1株式会社によるNCホールディングス株式会社（証券コード：6236）に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」に記載のとおり、本公開買付けの結果について報告を受けました。

なお、本公開買付けに応募された株券等の数の合計が買付予定数の下限以上となりましたので、本公開買付けは成立しております。

2. 親会社、主要株主である筆頭株主及び主要株主の異動について

(1) 異動予定年月日

2024年7月24日（本公開買付けの決済の開始日）

(2) 異動が生じる経緯

当社は、本日、公開買付者より、本公開買付けの結果について、当社株式 2,562,498 株の応募があり、その全てを取得することとなった旨の報告を受けました。

この結果、2024年7月24日（本公開買付けの決済の開始日）に本公開買付けの決済が行われた場合には、同日付で、当社の総株主の議決権に対する公開買付者の所有する議決権の割合が50%を超えることとなり、公開買付者は、新たに当社の親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなります。これに伴い、公開買付者の親会社であるネイビー2株式会社も、公開買付者を通じて当社株式を間接的に所有することとなるため、当社の親会社に該当することとなります。一方、当社の主要株主である筆頭株主のミリ・キャピタル・マネジメント・エルエルシー（MIRI Capital Management LLC）は、同日付で、当社の主要株主である筆頭株主に該当しないこととなります。また、当社の主要株主のアセット・バリュー・インベスターズ・リミテッド（Asset Value Investors Limited）は、その所有する当社株式の一部を本公開買付けに応募した結果、同日付で、当社の主要株主に該当しないこととなります。

(3) 異動する株主等の概要

- ① 新たに親会社及び主要株主である筆頭株主に該当することとなる株主の概要

(1) 名 称	ネイビー1株式会社	
(2) 所在地	東京都千代田区有楽町一丁目13番2号第一生命日比谷ファースト12階	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 ベンジャミン・ジー・グリフィス	
(4) 事業内容	1. 商業等 2. 前号に付帯関連する一切の業務	
(5) 資本金	25,000円	
(6) 設立年月日	2024年5月22日	
(7) 大株主及び持株比率 (2024年7月18日現在)	ネイビー2株式会社	100.00%
(8) 当社と公開買付者の関係		
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。	

② 新たに親会社に該当することとなる者の概要

(1) 名 称	ネイビー2株式会社	
(2) 所在地	東京都千代田区丸の内三丁目2番2号丸の内二重橋ビル3階	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 ベンジャミン・ジー・グリフィス	
(4) 事業内容	1. 商業等 2. 前号に付帯関連する一切の業務	
(5) 資本金	25,000円	
(6) 設立年月日	2024年5月20日	
(7) 大株主及び持株比率 (2024年7月18日現在)	MIRI Opportunities Fund LP	100.00%
(8) 当社と当該者の関係		
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。	

③ 主要株主である筆頭株主に該当しないこととなる株主の概要

(1) 名 称	ミリ・キャピタル・マネジメント・エルエルシー (MIRI Capital Management LLC)	
(2) 所在地	アメリカ合衆国マサチューセッツ州02116ボストン、ボイルトン・ストリート745、スイート301	
(3) 代表者の役職・氏名	最高経営責任者 ベンジャミン・ジー・グリフィス	
(4) 事業内容	投資顧問業	
(5) 資本金	-	

④ 主要株主に該当しないこととなる株主の概要

(1) 名 称	アセット・バリュー・インベスターズ・リミテッド (Asset Value Investors Limited)	
(2) 所在地	英国ロンドン市、キャベンディッシュ スクエア2	

(3) 代表者の役職・氏名	最高経営責任者 ジョー・パウエルンフロイント
(4) 事業内容	投資顧問業
(5) 資本金	—

(4) 異動前後における当該株主等の所有する議決権の数、議決権所有割合及び所有株式数

① ネイビー1株式会社(公開買付者)

	属性	議決権の数(議決権所有割合(注)、所有株式数)			大株主 順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	—	—	—	—	—
異動後	親会社及び 主要株主である 筆頭株主	25,624 個 (58.74%、2,562,498 株)	—	25,624 個 (58.74%、2,562,498 株)	第1位

② ネイビー2株式会社

	属性	議決権の数(議決権所有割合(注)、所有株式数)			大株主 順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	—	—	—	—	—
異動後	親会社 (当社株式の間 接保有)	—	25,624 個 (58.74%、2,562,498 株)	25,624 個 (58.74%、2,562,498 株)	—

③ ミリ・キャピタル・マネジメント・エルエルシー (MIRI Capital Management LLC)

	属性	議決権の数(議決権所有割合(注)、所有株式数)			大株主 順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	主要株主である 筆頭株主	11,466 個 (26.28%、1,146,600 株)	—	11,466 個 (26.28%、1,146,600 株)	第1位
異動後	主要株主	11,466 個 (26.28%、1,146,600 株)	—	11,466 個 (26.28%、1,146,600 株)	第2位

④ アセット・バリュアー・インベスターズ・リミテッド (Asset Value Investors Limited)

	属性	議決権の数(議決権所有割合(注)、所有株式数)			大株主 順位
		直接所有分	合算対象分	合計	
異動前	主要株主	10,098 個 (23.15%、1,009,800 株)	—	10,098 個 (23.15%、1,009,800 株)	第2位
異動後	—	—	—	—	—

(注)「議決権所有割合」は、当社が2024年6月28日に提出した事業年度第8期(自2023年4月1日至2024年3月31日)に係る有価証券報告書及び2024年7月1日に提出したこれに係る訂正報告書に記載された2024年3月31日現在の当社の発行済株式総数(4,685,745株)から、同日現在の当社が所有する自己株式数(323,154株)を控除した株式数(4,362,591株)に係る議決権数(43,625個)に対する割合(小数点以下第三位を四捨五入しております。)をいいます。

(5) 開示対象となる非上場の親会社等の変更の有無等

本公開買付けの結果、公開買付者及びネイビー2株式会社は、当社の非上場の親会社等となりますが、当社株式を直

接保有することにより影響力を行使しうる立場にあり、意思決定及び事業活動に与える影響が最も大きいと考えられる公開買付者が、当社の非上場の親会社等として開示対象となります。

(6) 今後の見通し

上記「(2) 異動が生じる経緯」に記載のとおり、公開買付者は、当社株式の全て（当社が所有する自己株式及びミリ・キャピタル・マネジメント・エルエルシーが所有する株式を除きます。）を取得できなかったため、2024年6月4日付プレスリリース「ネイビー1株式会社による当社株式に対する公開買付けに関する賛同の意見表明及び応募推奨のお知らせ」の「3. 本公開買付けに関する意見の内容、根拠及び理由」の「(5) 本公開買付け後の組織再編等の方針（いわゆる二段階買収に関する事項）」に記載の一連の手続に従って、当社株式の非公開化を目的とした手続を実施することを予定しているとのことです。なお、当該手続の実施により、当社株式は株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）の上場廃止基準に従い、所定の手続を経て上場廃止となる予定です。上場廃止後は、当社株式を東京証券取引所スタンダード市場において取引することはできなくなります。今後の具体的な手続及びその実施時期等については、公開買付者と協議の上、決定次第速やかに公表いたします。

以 上

(参考)「ネイビー1株式会社によるNCホールディングス株式会社（証券コード：6236）に対する公開買付けの結果に関するお知らせ」（別添）

2024年7月18日

各位

会社名：ネイビー1株式会社

代表者名：代表取締役 ベンジャミン・ジー・グリフィス

ネイビー1株式会社によるNCホールディングス株式会社（証券コード：6236）に対する
公開買付けの結果に関するお知らせ

ネイビー1株式会社（以下「公開買付者」といいます。）は、2024年6月4日、NCホールディングス株式会社（株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」といいます。）スタンダード市場、証券コード6236、以下「対象者」といいます。）の普通株式（以下「対象者株式」といいます。）を金融商品取引法（昭和23年法律第25号。その後の改正を含みます。以下「法」といいます。）に基づく公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）により取得することを決定し、2024年6月5日より本公開買付けを実施していましたが、本公開買付けが2024年7月17日をもって終了いたしましたので、お知らせいたします。

1. 買付け等の概要

(1) 公開買付者の名称及び所在地

名称 ネイビー1株式会社

所在地 東京都千代田区有楽町一丁目13番2号第一生命日比谷ファースト12階

(2) 対象者の名称

NCホールディングス株式会社

(3) 買付け等に係る株券等の種類

普通株式

(4) 買付予定の株券等の数

買付予定数	買付予定数の下限	買付予定数の上限
3,215,991株	1,761,800株	一株

(注1) 本公開買付けに応募された株券等（以下「応募株券等」といいます。）の総数が買付予定数の下限（1,761,800株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行いません。応募株券等の総数が買付予定数の下限（1,761,800株）以上の場合は、応募株券等の全部の買付け等を行います。

(注2) 本公開買付けにおいては、買付予定数の上限を設定していませんので、買付予定数は本公開買付けにより公開買付者が取得する可能性のある株式の最大数である3,215,991株を記載しております。なお、当該最大数は、対象者が2024年6月28日に提出した第8期有価証券報告書（以下「対象者有価証券報告書」といいます。）に記載された2024年3月31日現在の対象者の発行済株式総数（4,685,745株）から対象者有価証券報告書に記載された2024年3月31日現在の対象者が所有する自己株式数（323,154株）及びミリ・キャピタル・マネジメント・エルエルシー（MIRI Capital Management LLC。以下「MIRI」といいます。）が所有する対象者株式（1,146,600株）（以下「不応募株式」といいます。）を控除した株式数になります。

(注3) 単元未満株式も本公開買付けの対象としております。なお、会社法（平成17年法律第86号。その後の改正を含みます。）に従って対象者の株主による単元未満株式買取請求権が行使された場合に

は、対象者は法令の手續に従い本公開買付けにおける買付け等の期間（以下「公開買付期間」といいます。）中に自己の株式を買い取ることがあります。

（注4）本公開買付けを通じて、対象者が所有する自己株式を取得する予定はありません。

（5）買付け等の期間

① 買付け等の期間

2024年6月5日（水曜日）から2024年7月17日（水曜日）まで（30営業日）

② 対象者の請求に基づく延長の可能性

該当事項はありません

（6）買付け等の価格

普通株式1株につき、金2,208円

2. 買付け等の結果

（1）公開買付けの成否

本公開買付けにおいては、応募株券等の総数が買付予定数の下限（1,761,800株）に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行わない旨の条件を付しておりましたが、応募株券等の総数（2,562,498株）が買付予定数の下限（1,761,800株）以上となりましたので、公開買付開始公告及び公開買付届出書（その後提出された公開買付届出書の訂正届出書により訂正された事項を含みます。）に記載のとおり、応募株券等の全部の買付け等を行います。

（2）公開買付けの結果の公告日及び公告掲載新聞名

法第27条の13第1項の規定に基づき、金融商品取引法施行令(昭和40年政令第321号。その後の改正を含みます。)第9条の4及び発行者以外の者による株券等の公開買付けの開示に関する内閣府令（平成2年大蔵省令第38号。その後の改正を含みます。）第30条の2に規定する方法により、2024年7月18日に東京証券取引所において、本公開買付けの結果を報道機関に公表いたしました。

（3）買付け等を行った株券等の数

株券等の種類	① 株式に換算した応募数	② 株式に換算した買付数
株券	2,562,498 (株)	2,562,498 (株)
新株予約権証券	—	—
新株予約権付社債券	—	—
株券等信託受益証券 ()	—	—
株券等預託証券 (本米国預託証券)	—	—
合計	2,562,498	2,562,498
(潜在株券等の数の合計)	(—)	(—)

（4）買付け等を行った後における株券等所有割合

買付け等前における公開買付者の所有株券等に係る議決権の数	一個	(買付け等前における株券等所有割合 —%)
------------------------------	----	-----------------------

買付け等前における特別関係者の 所有株券等に係る議決権の数	11,466 個	(買付け等前における株券等所有割合 26.28%)
買付け等後における公開買付者の 所有株券等に係る議決権の数	25,624 個	(買付け等後における株券等所有割合 58.74%)
買付け等後における特別関係者の 所有株券等に係る議決権の数	11,466 個	(買付け等後における株券等所有割合 26.28%)
対象者の総株主等の議決権の数	43,625 個	

(注1) 「買付け等前における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」及び「買付け等後における特別関係者の所有株券等に係る議決権の数」は、各特別関係者が所有する株券等に係る議決権の数の合計を記載しております。

(注2) 「対象者の総株主等の議決権の数」は、本公開買付けにおいては単元未満株式についても本公開買付けの対象としていたため、対象者有価証券報告書に記載された2024年3月31日現在の対象者の発行済株式総数(4,685,745株)から、同日現在の対象者が所有する自己株式数(323,154株)を控除した株式数(4,362,591株)に係る議決権の数(43,625個)としております。

(注3) 「買付け等前における株券等所有割合」及び「買付け等後における株券等所有割合」については、小数点以下第三位を四捨五入しております。

(5) あん分比例方式により買付け等を行う場合の計算
該当事項はありません。

(6) 決済の方法

① 買付け等の決済をする金融商品取引業者・銀行等の名称及び本店の所在地
東海東京証券株式会社 愛知県名古屋市中村区名駅四丁目7番1号

② 決済の開始日
2024年7月24日(水曜日)

③ 決済の方法

公開買付け期間終了後遅滞なく、公開買付けによる買付け等の通知書を本公開買付けに係る株券等の買付け等の申込みに対する承諾又は売付け等の申込みをされた方(以下「応募株主等」といいます。)の住所(外国人株主等の場合はその常任代理人の住所)宛に郵送します。

買付けは、現金にて行います。買付け等を行った株券等に係る売却代金は応募株主等(外国人株主等の場合はその常任代理人)の指示により、決済の開始日以後遅滞なく、応募受付をした公開買付代理人から応募株主等(外国人株主等の場合はその常任代理人)の指定した金融機関口座へ送金するか、公開買付代理人の応募受付をした応募株主等の証券取引口座へお支払いします。

3. 公開買付け後の方針等及び今後の見通し

本公開買付け後の方針等につきましては、本公開買付けに係る公開買付届出書に記載の内容から変更はありません。

公開買付者は、公開買付者が対象者株式(但し、対象者が所有する自己株式及び不応募株式を除きます。)の全てを取得し、対象者の株主を公開買付者及びMIRIのみとし、対象者株式を非公開化するための一連の手続(以下「本スクイーズアウト手続」といいます。)を実施することを予定しております。

対象者株式は、本日現在、東京証券取引所スタンダード市場に上場されておりますが、本スクイーズアウト手続を実施した場合、対象者株式は東京証券取引所の上場廃止基準に従い、所定の手続を経て上場廃止となります。上場廃止後は、対象者株式を東京証券取引所スタンダード市場において取引することはできません。以上に関する具体的な手続及びその実施時期等については、対象者と協議の上、決定次第、対象者が

速やかに公表する予定です。

4. 公開買付報告書の写しを縦覧に供する場所

ネイビー1株式会社

(東京都千代田区有楽町一丁目13番2号第一生命日比谷ファースト12階)

株式会社東京証券取引所

(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

以 上