平成 22 年 7 月 27 日

各　位

マネックスグループ株式会社
代表取締役社長 CEO　松本　大
（コード番号　8698　東証第一部）

香港の BOOM 証券グループの経営権取得について

当社は、本日開催の取締役会において、AEX ENTERPRISES LIMITED（登録地：英国領バージン諸島、代表者：Robert James Eu、以下「AEX」）との間で、現在 AEX 傘下であり香港を拠点とするオンライン証券会社グループの Boom Securities (HK) Limited、Boom.com Limited、Baby Boom Limited および Boom Solutions Limited（以下、総称して「BOOM 証券グループ」）の経営権を取得することに合意し、両者間で BOOM 証券グループの買収にかかる契約（以下「本契約」）を締結することといたしましたのでお知らせします。

記

１．経営権取得の趣旨・目的等

当社は、海外での事業展開を重要な経営課題と位置づけ、まず成長著しい中国における金融関連事業に着手しております。当社グループは将来的には中国本土においてオンライン証券事業を展開することを企図しておりますが、このたび、中国のオフショア市場という性格を持ち、世界の資金・情報・人材が集まる国際金融センターである香港に、証券事業の拠点をおくことといたしました。経営権の取得を予定する BOOM 証券グループは、アジア太平洋地域で最初のオンライン証券であり、個人投資家向けにサービスを展開しています。今後、同グループを拠点として、個人投資家向けオンライン証券ビジネスを拡大させる計画です。

なお、BOOM 証券グループの持株会社である AEX は、米国 Hambrecht 家が主要大株主として株式の大半を保有しています。William Hambrecht 氏によって設立された米国の投資銀行 WR Hambrecht+Co.と当社は、共同出資により M&A アドバイザリー業務および OpenIPO®導入を手がけるマネックス・ハンブレクト株式会社（当社子会社）を設立しております。

２．経営権取得の要旨

（１）経営権取得の方法

本契約に基づき、AEX は香港に完全子会社として SPC（特別目的会社）（以下「HKSPC」）を設立し、BOOM 証券グループ各社の全株式を移管します。また、日本に完全子会社として SPC（仮称「BOOM グループ合併準備合同会社」、以下「JPSPC」）を設立し、HKSPC の全株式を移管します。香港の監督機関である證券

及期貨事務監察委員會（Securities and Futures Commission）の承認後、当社は JPSPC と合併契約を締結し、当社を吸収合併存続会社、JPSPC を吸収合併消滅会社として吸収合併（以下「本合併」）する予定です。これにより HKSPC は当社の完全子会社となり、BOOM 証券グループ各社は当社の完全孫会社となります。

（２）本合併に係る割当ての内容

当社は、本合併に際して、JPSPC の社員（株式会社の株主に相当）の保有する持分 1 個（全部持分）につき当社の普通株式 65,685 株を割り当て交付します。

（３）経営権取得の日程

2010 年 7 月 27 日	本契約締結承認取締役会
2010 年 7 月 27 日	本契約締結
2010 年 10 月中（予定）	證券及期貨事務監察委員會の承認
2010 年 10 月中（予定）	合併契約承認取締役会
2010 年 10 月中（予定）	合併契約締結
2010 年 11 月中（予定）	合併の効力発生日

（注）本合併は、会社法第 796 条第 3 項に定める簡易合併の方法によるため、当社において合併契約の承認に関する株主総会は開催いたしません。

（４）消滅会社の新株予約権および新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

（５） 合併比率の算定根拠等

① 算定の基礎と経緯

本合併に際して、当社はドイツ証券株式会社（以下「ドイツ証券」）に本合併比率（当社株式一株の価値を1とした場合のJPSPCの持分1個当たりの価値の比率）の算定を依頼しております。

ドイツ証券は、本合併比率算定の基礎となる当社の1株当たり価値については、当社株式には市場株価が存在することから市場株価方式を基本的な株価算定の手法として採用しました。また、JPSPCの持分 1 個当たり価値については、類似会社比較方式およびDCF方式を採用しました。ドイツ証券は斯かる算定の結果、本合併比率に関し合併比率算定書を当社に提出しました。ドイツ証券による上記各評価方法による総合的な本合併比率算定結果によれば、当社とAEXとの間で合意した合併比率（当社株式一株の価値=1に対するJPSPCの持分1個の価値＝65,685）は当社の株主の財務的見地から公正な範囲に入っております。なお、本合併比率はJPSPCの持分1個に対する当社の普通株式の割当株数を表しています。

なお、評価の基礎となる当社およびその他類似会社の株価（市場価格）については、2010年7月22日を算定基準日として、算定基準日および算定基準日から遡る1ヶ月、3ヶ月、6ヶ月の加重平均株価の分析を行っております。

ドイツ証券による算定結果は、本合併比率算定に関して両社から提供を受けた情報および公開情報に依拠し、それらが正確かつ完全であることを前提としたものであり、ドイツ証券はいずれもその正確性や完全性について独自の検証を行っ

ておりません。また、本合併比率算定に重大な影響を与える可能性がある事実でドイツ証券に対して未開示の事実はないことが前提とされております。ドイツ証券は、いかなる資産および負債（偶発債務を含みます。）についての評価または査定も行っておらず、主要な資産および負債等に関する調査報告書を含む、評価または査定の提出も受けておりません。ドイツ証券は、各社経営陣によって提出された財務分析および予測に依拠するにあたっては、当該分析または予測が各社の経営陣による依拠時点において考えられる最善の見積りとの判断に基づいて合理的に作成されていることを前提としております。

以上によるドイツ証券の本合併に関する本合併比率算定結果は、2010年7月26日までにドイツ証券が入手した情報および同日現在における経済条件、市場の状況を反映したものであります。また、かかる算定結果は、当社の取締役会が本合併比率を検討するにあたり情報提供の目的で提供されたものであり、当社の普通株式を保有する株主およびJPSPCの持分を保有することとなる社員に関しどのように議決権を行使すべきかを推奨するものではありません。

当社は、BOOM証券グループの財務状況、財務予測、HKSPCおよびJPSPCの財務予測および当社株式に関する市場株価の動向等の諸要因を勘案し、AEXと交渉・協議を重ねるとともに、上記の第三者機関から提出を受けた本合併比率算定結果を慎重に検討いたしました。その結果、当社は、本合併比率は妥当であり、当社の株主の利益に資するものであると判断し、当社は、2010年7月27日に開催された取締役会において本合併比率に基づくJPSPCとの合併によりBOOM証券グループの経営権を取得することを決議し、同日当社およびAEX間で本契約を締結いたしました。

② 算定機関との関係

当社のフィナンシャル・アドバイザー（算定機関）であるドイツ証券は、当社およびJPSPCの関連当事者には該当せず、本合併に関して記載すべき重要な利害関係を有しません。

（６）その他

本契約締結後、合併効力発生日までの間において、他方当事者に関して、重大な変動があった場合、本契約の表明保証に重大な違反があった場合または本契約上の義務について重大な違反があった場合には、当社およびAEXは本契約を、当社およびJPSPCは本合併にかかる契約をそれぞれ解除することができ、また、当社およびAEXが協議し合意の上で本契約の条件を、当社およびJPSPCが協議し合意の上で本合併にかかる契約の条件を、それぞれ変更することができるものとされています。

３．経営権取得当事会社の概要

	吸収合併存続会社 （2010 年 6 月 30 日時点）	吸収合併消滅会社 （2010 年 8 月設立予定）
（１） 商号	マネックスグループ株式会社	（仮称）BOOM グループ合併準備合同会社（JPSPC）
（２） 事業内容	金融商品取引業等を営む会社の株式の保有	金融商品取引業等を営む会社の株式等の保有
（３） 設立	2004 年 8 月 2 日	2010 年 8 月設立予定

	年月日			
（４）	本店 所在地	東京都千代田区丸の内一丁目 11 番 1 号	未定	
（５）	代表者の 役職・氏名	代表取締役社長 CEO　松本　大	未定	
（６）	資本金	8,800 百万円	未定	
（７）	発行済 株式数	2,991,120 株	―	
（８）	純資産	66,737 百万円（連結）	未定	
（９）	総資産	377,703 百万円（連結）	未定	
（10）	決算期	3 月 31 日	未定	
（11）	従業員数	292 名（連結）	未定	
（12）	大　株　主 （JPSPC に おいては 社員） および 持株比率	オリックス株式会社	22.5%	AEX ENTERPRISES LIMITED	100％
		シティグループ・ジャパン・ホールディングス株式会社	20.6%	－	－
		松本 大	8.7%	－	－
（13）	主 要 取 引 銀行	みずほコーポレート銀行 三菱東京 UFJ 銀行		－	
（14）	主 要 取 引 先	マネックス証券株式会社		－	
（15）	当 事 会 社 間 の 関 係 等	資本関係	なし		
		人的関係	なし		
		取引関係	なし		
		関連当事者への該当状況	JPSPC は当社の関連当事者に該当しません。また、JPSPC の関係者および関係会社は、当社の関連当事者には該当しません。		

（16） 最近 3 年間の業績　　（単位：百万円）

	マネックスグループ株式会社		
決算期	2008 年 3 月期	2009 年 3 月期	2010 年 3 月期
連結純資産	45,554	40,066	66,310
連結総資産	335,016	235,694	374,688
１株当たり連結純資産（円）	19,664	17,235	22,139
連結営業収益	30,497	24,812	22,499
連結純営業収益	26,988	21,053	19,921
連結営業利益	13,016	5,269	4,461

連結経常利益	12,811	5,231	4,479
連結当期純利益	7,206	△2,144	3,776
１株当たり連結当期純利益（円）	3,080	△928	1,527
１株当たり配当金（円）	1,550	400	700

（単位：千香港ドル）

	経営権取得予定の BOOM 証券グループ（4 社合算）		
決算期	2007 年 6 月期	2008 年 6 月期	2009 年 12 月期※
Net assets (Liabilities)	(14,630)	15,769	40,619
Total assets	637,376	725,970	902,591
Total revenue	47,226	66,642	75,191
Net profit before tax	11,070	24,607	25,817
Profit after tax	11,373	30,400	24,850

※18 ヶ月決算

４．経営権取得後の状況

（１） 商号　マネックスグループ株式会社
（２） 事業内容　金融商品取引業等を営む会社の株式の保有
（３） 本店所在地　東京都千代田区丸の内一丁目 11 番 1 号
（４） 代表者の役職・氏名　代表取締役社長 CEO　松本　大
（５） 資本金　8,800 百万円
（６） 純資産（連結）　未定
（７） 総資産（連結）　未定
（８） 決算期　3 月 31 日

５．会計処理の概要

企業結合会計上、取得（パーチェス法の適用）に該当します。

本経営権取得によりのれんが発生しますが、当該のれんの金額および償却方法は現時点では未定です。

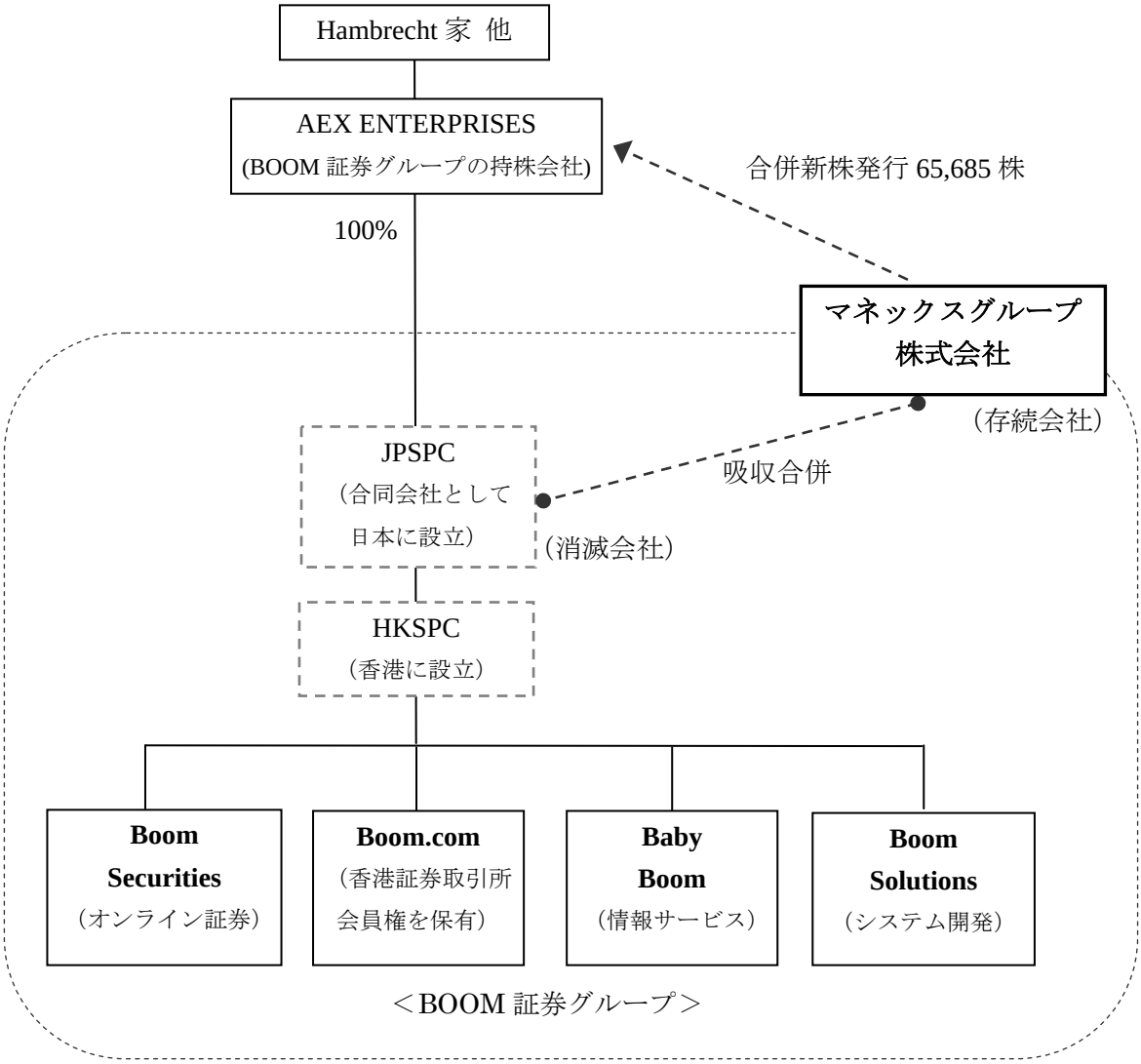
６．今後の見通し

本件が当社の当期連結業績に与える影響は軽微です。

以　上

【お問合せ先】
マネックスグループ株式会社
社長室　コーポレートコミュニケーション担当　久保田　電話　03-6212-3750

＜参考資料＞
BOOM 証券グループの経営権取得について



※点線は今後予定
※SPC は 2010 年 8 月中に設立予定
※合併契約は 2010 年 10 月中に締結予定
※合併およびそれに伴う新株発行は 2010 年 11 月中に効力発生予定