



カブドットコム証券株式会社  
 (コード番号：8703 東証1部)  
 代表執行役社長 齋藤 正勝

2005年9月5日

カブドットコム証券株式会社  
 代表執行役社長 齋藤 正勝  
 (コード番号：8703 東証1部)  
 Meネット証券株式会社  
 代表取締役社長 眞部 則広  
 (非上場)

### カブドットコム証券株式会社とMeネット証券株式会社の合併契約書締結について

カブドットコム証券株式会社（東京都中央区、代表者：代表執行役社長 齋藤 正勝、以下「カブドットコム証券」）と、Meネット証券株式会社（東京都港区、代表者：代表取締役社長 眞部 則広、以下「Meネット証券」）は、平成18年1月1日を期日とする両社の合併について最終的に合意し、本日開催のそれぞれの取締役会の決議に基づき、合併契約書を締結しましたので、下記の通りお知らせいたします。

記

#### 1. 合併の目的等

カブドットコム証券とMeネット証券は、カブドットコム証券の属する[UFJグループ](#)と、Meネット証券の属する[三菱東京フィナンシャル・グループ](#)の経営統合に伴い、オンラインをチャネルとする証券業務の基盤を一本化し、当該業務での更なる発展及び両社の企業価値の最大化を図るために、合併による事業統合に合意いたしました。

合併新会社は、他のネット証券にはないグループ力を活かし、個人投資家向けネット証券としてNo.1の業容及び企業価値の達成を目指します。また、両社の長所を融合したネット証券最高レベルの情報サービス等の提供、効率的なコスト構造を基盤とした健全で高収益な経営体質の継続を指向してまいります。

##### (1) 口座数はネット專業証券第3位に

合併後の口座数は、ネット專業証券において第3位規模となる見込みです。

(平成17年7月末現在 単位：口座)

	イー・トレード	マネックスビーンズ	カブコム+Meネット	松井	楽天	カブコム	Meネット
総口座数	711,558	463,035	358,238	326,371	318,833	270,098	88,140

※各社公表数値からカブドットコム証券集計

※カブコム + Meネットの数値は両社の単純合算であり重複口座等は考慮しておりません。

##### (2) 三菱UFJフィナンシャル・グループのグループ力の活用

カブドットコム証券は株式会社UFJ銀行と、Meネット証券は株式会社東京三菱銀行と、それぞれ証券仲介業務における提携を開始するなど、既にお互いの属する金融グループとの連携を図っていますが、両グループの経営統合により合併新会社は、個人顧客口座数約4千万口座・個人預金残高約60兆円（平成16年9月末現在での両グループ銀行、信託の単

体合算ベース) という圧倒的な顧客基盤へのアプローチが可能となるなど、グループ力を活かした発展を目指します。

### (3) 販管費増加は限定的、経常利益増加に貢献

Meネット証券の営業基盤を融合することにより、後述の通り、カブドットコム証券の純営業収益ベースで年間16億円強の増収効果を計画しています。また、両社ともにネット専業証券会社として店舗を構えていないこと、また少数精鋭主義に基づき経営していることから、合併に伴う販売費・一般管理費の増加は限定的であり、更にはカブドットコム証券の業界屈指の効率的なコスト構造のもと、年間9億円強の経常利益の増益効果を期待しています。

### (4) ネット証券最高レベルのサービス

カブドットコム証券の持つ多様な自動売買、自動通知機能、「kabuマシン（カブマシン®）」などのリスク管理追求型サービスに、Meネット証券の「Me's戦略ツール」などのネットトレーダー応援コンテンツを融合させることにより、ネット証券最高のサービスを提供し、お客様の投資成績や満足度のさらなる向上を目指し、一層の顧客獲得を目指します。

## 2. 合併の要旨

### (1) 合併の日程

合併契約書承認取締役会	平成17年 9月 5日
合併契約書調印	平成17年 9月 5日
合併契約書承認株主総会 (Meネット証券)	平成17年10月31日 (注1)
合併期日	平成18年1月1日 (注2)
合併登記	平成18年1月4日 (予定)

(注商法第413条ノ3の規定（簡易合併）により、存続会社であるカブドットコム証券

1) においては合併契約書に関する株主総会の承認を得ることなく合併いたします。

(注合併手続の進行に応じて必要がある場合には、両社協議の上、合併期日を変更する  
2) ことがあります。

### (2) 合併方法

カブドットコム証券を存続会社とし、Meネット証券を消滅会社とする合併といたします。

尚、カブドットコム証券は東京証券取引所市場第一部に上場しておりますが、同社の上場が維持されることを合併の前提条件としております。

### (3) 合併比率

会社名	カブドットコム証券株式会社	Meネット証券株式会社
合併比率	1	0.163
(参考) 株式価値比率	55.4	1

(注) 株式の割当比率

1. Meネット証券の普通株式ならびに優先株式1株に対して、カブドットコム証券の普通株式0.163株を割当て交付します。

2. 合併比率の算定根拠

合併比率については、カブドットコム証券は有限会社マスターズ・トラスト会計社に、Meネット証券は株式会社GMDコーポレートファイナンスに、それぞれ独自に算定を依頼し、それらの算定の結果を基にして、合併当事者間で協議の上決定いたしました。

3. 第三者機関による算定結果、算定方法及び算定根拠

合併比率算定にあたっては、有限会社マスターズ・トラスト会計社はカブドットコム証券については市場株価方式、Meネット証券については修正簿価純資産方式及び類似会社比準方式により、また株式会社GMDコーポレートファイナンスはカブドットコム証券については市場株価方式、Meネット証券については修正簿価純資産方式、類似会社比準方式及び収益還元方式により、それぞれ評価を行い、その結果を総合的に勘案して合併比率を算定しております。

4. 合併により発行する新株式数

普通株式 17,115株

(株券交付日：平成18年1月4日(予定)、配当起算日：平成17年10月1日)

尚、当該新株式数は、現時点でのカブドットコム証券発行済株式数の1.8%に相当します。

(4) 合併交付金

合併交付金の支払いは行いません。

3. 合併当事会社の概要(平成17年3月31日現在)

(1) 商号	カブドットコム証券株式会社 (存続会社、東証1部8703)	Meネット証券株式会社 (被合併会社、非上場)
(2) 主たる事業内容	インターネットを中心としたオンラインでの証券取引サービス	インターネットを中心としたオンラインでの証券取引サービス
(3) 設立年月日	平成11年11月19日	平成12年3月3日
(4) 証券業登録年月日	平成12年2月1日	平成12年5月11日
(5) 証券業登録番号	関東財務局長(証)第161号	関東財務局長(証)第171号
(6) 代表者	代表執行役社長 齋藤 正勝	代表取締役社長 眞部 則広
(7) 本店所在地	東京都中央区新川一丁目28番25号	東京都港区六本木一丁目7番27号
(8) 資本金	7,132百万円	5,000百万円
(9) 発行済株式総数	(注) 316,767株	105,000株
(10) 株主資本	22,264百万円	1,432百万円
(11) 総資産	202,771百万円	29,546百万円
(12) 決算期	3月31日	3月31日
(13) 従業員数	50人	27人
(14) 大株主及び出資比率	伊藤忠商事株式会社 (18.7%) 株式会社UFJ銀行 (16.4%) NBホールディングスコーポレーション (11.3%) UFJつばさ証券株式会社 (9.9%) 伊藤忠ファイナンス株式会社 (4.7%)	三菱証券株式会社 (50.8%) トロント・ドミニオン銀行 (23.6%) 株式会社東京三菱銀行 (22.5%) 三菱信託銀行株式会社 (1.6%) 明治安田生命保険相互会社 (1.6%)
(15) 主要取引銀行	UFJ銀行 日本橋支店	東京三菱銀行 本店
(16) 当事会社の関係	資本関係	なし。 但し、カブドットコム証券の発行

	済株式数の合計28.7%を保有するUFJグループ各社と、Meネット証券の発行済株式数の合計74.9%を保有する三菱東京フィナンシャル・グループ各社は、経営統合を予定しております。
人的関係	なし。
取引関係	なし。

(注) 平成17年7月20日をもって1株につき3株の株式分割を行なっております。  
 これにより、平成17年9月5日時点での発行済株式総数は、950,301株となっております。

(17) 最近3決算期間の業績等

	カブドットコム証券株式会社 (存続会社)			Meネット証券株式会社 (被合併会社)		
	H15/3期	H16/3期	H17/3期	H15/3期	H16/3期	H17/3期
受入手数料	2,307	5,340	9,377	244	766	1,476
営業収益	2,944	6,569	11,725	244	852	1,764
営業利益	203	2,735	5,965	▲1,593	▲1,456	▲1,276
経常利益	185	2,578	5,891	▲1,592	▲1,458	▲1,278
当期純利益	125	3,037	4,014	▲1,758	▲1,489	▲1,331
1株あたり 当期純利益 (円)	1,336.57	32,459.00	14,217.87	▲31,980.88	▲27,089.39	▲24,208.52
1株あたり 配当金 (円)	—	—	—	—	—	—
1株あたり 株主資本 (円)	30,609.33	63,068.53	70,287.30	40,517.43	26,327.75	13,647.09
総口座 数(口座)	110,326	140,292	233,165	21,044	38,343	73,953
預り資産 (億円)	1,911	3,978	5,756	466	1,120	1,490
国内株式 約定件数(千)	1,668	3,938	7,163	110	509	1,134

件)						
国内株式 約定金額(億円)	16,205	51,235	83,905	1,436	7,355	14,733

#### 4. 合併後の状況

(1)	商号	カブドットコム証券株式会社
(2)	事業内容	インターネットを中心としたオンラインでの証券取引サービス
(3)	本店所在地	東京都中央区新川一丁目28番25号
(4)	代表者	代表執行役社長 齋藤 正勝
(5)	新任役員	<ul style="list-style-type: none"> <li>合併に伴い新たに就任する取締役はありません。</li> <li>合併に伴い新たに執行役に就任する者は以下1名です。 眞部 則広(現、Meネット証券代表取締役社長)</li> </ul>
(6)	資本金	7,132百万円(合併による資本金の増加はありません。)
(7)	総資産	232,317百万円(平成17年3月31日現在の両社の単純合算)
(8)	決算期	3月31日
(9)	業績に与える影響	<p>存続会社であるカブドットコム証券は業績予想を行っておりませんが、本合併による同社の業績に与える影響は以下の通り計画しています。尚、当該計算にあたっては、Meネット証券の平成18年3月期第1四半期の実績に基づく営業基盤、財務係数等をカブドットコム証券に引継ぐことを前提に試算しております。</p>

	平成18年3月期	平成19年3月期
純営業収益増加額	303	1,630
販管費・一般管理費増加額	184	696
経常利益増加額	120	934
特別損失増加額(※1)	715	46
税引前当期純利益増加額	▲595	888
当期純利益増加額(※2)	約25億円	約7億円

(※1) 合併に伴うシステム関連契約解約損等による損失については平成18年3月期に一括して処理する予定です。

(※2) 税制適格合併を前提とし、法人税等の概算を考慮に入れ計算しています。上記増益効果を含む税引前当期純利益額の水準によって変動します。