



平成 16 年 8 月 9 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 ラ イ ブ ド ア
代 表 者 名 代表取締役社長兼最高経営責任者 堀 江 貴 文
(コ ー ド 番 号 4 7 5 3 東 証 マ ー ズ)
問 合 せ 先 取締役最高財務責任者 宮 内 亮 治
(T E L . 0 3 - 5 7 8 8 - 4 7 5 3)

子会社の合併に関する合併契約書締結のお知らせ

当社は、平成 16 年 7 月 22 日に当社子会社であるライブドア証券株式会社と株式会社ライブドアファイナンスが合併することについて基本合意に達したことを発表いたしました。平成 16 年 8 月 9 日開催の両社の取締役会において、両社の間で合併契約書を締結することについて決議し、平成 16 年 7 月 22 日の基本合意の際に未定であった事項について下記の通り決定いたしましたのでお知らせ致します。

記

1. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併に関する基本合意書調印	平成 16 年 7 月 22 日
合併契約書承認取締役会	平成 16 年 8 月 9 日
合併契約書調印	平成 16 年 8 月 9 日
合併契約書承認株主総会	平成 16 年 8 月 24 日(予定)
合併期日	平成 16 年 9 月 27 日(予定)
合併登記	平成 16 年 9 月 27 日(予定)

(2) 合併方式

ライブドア証券株式会社を存続会社とする吸収合併方式で、株式会社ライブドアファイナンスは解散いたします。

(3) 合併比率

会社名	ライブドア証券株式会社	株式会社ライブドアファイナンス
合併比率	1	53,000

株式会社ライブドアファイナンスの株式 1 株に対し、ライブドア証券株式会社の普通株式 53,000 株を割り当てます。

合併比率の算定根拠

上記比率の決定に当たっては、日興コーディアル証券株式会社が算定した結果を基に、ライブドア証券株式会社と株式会社ライブドアファイナンスの代表取締役が決定し、それぞれの取締役会で承認、決定したものです。

日興コーディアル証券株式会社は、ライブドア証券株式会社について類似公開会社比較方式及び修正純資産方式による分析、株式会社ライブドアファイナンスについて DCF(ディスカウントキャッシュフロー)方式及



び修正純資産方式による分析を行い、それぞれの個別評価価値を重要度に応じて反映させた結果を総合的に勘案することにより合併比率を 1 : 46,642 ~ 59,296 と算定しました。

合併により発行する新株式数

ライブドア証券株式会社 普通株式 423,927,116 株

(4) 合併交付金

合併交付金の支払は行いません。

2. 合併後の状況

- | | |
|---------------|--|
| (1) 商 号 | ライブドア証券株式会社 |
| (2) 事 業 内 容 | 証券業 |
| (3) 本 店 所 在 地 | 東京都中央区日本橋兜町 13 番 2 号 |
| (4) 代 表 者 | 代表取締役社長 巻島佳男 |
| (5) 資 本 金 | 10,446 百万円 |
| (6) 総 資 産 | 合併により 90 億円程度増加いたします。 |
| (7) 決 算 期 | 3 月 31 日 |
| (8) 業績に与える影響 | 本件により当社の連結業績は、合併によるシナジーやコスト削減により改善される見込みではありますが、子会社同士の合併であることから、等差グループの連結業績に与える影響は軽微であります。 |

以 上

ご参考までに、平成 16 年 7 月 22 日発表の「子会社の合併に関するお知らせ」を添付いたします。

(ご参考)



平成 16 年 7 月 22 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 ラ イ ブ ド ア
代 表 者 名 代表取締役社長兼最高経営責任者 堀 江 貴 文
(コ ー ド 番 号 4 7 5 3 東 証 マ ザ ー ズ)
問 合 せ 先 取締役最高財務責任者 宮 内 亮 治
(T E L . 0 3 - 5 7 8 8 - 4 7 5 3)

子会社の合併に関するお知らせ

平成 16 年 7 月 22 日開催の当社子会社であるライブドア証券株式会社及び株式会社ライブドアファイナンスの取締役会において、平成 16 年 9 月 27 日を期して、ライブドア証券株式会社と株式会社ライブドアファイナンスを合併することを決定致しましたので、以下の通りお知らせ致します。

記

1. 合併の目的

ライブドア証券株式会社は、平成 16 年 3 月より当グループの一員となり、平成 16 年 7 月 3 日をもって商号を「ライブドア証券株式会社」に変更するなど、「ライブドアグループ」の金融戦略の中核企業として主に個人投資家を対象に株式、債券、投資信託の委託売買の受託を始めとする証券業務を提供して参りました。

一方、株式会社ライブドアファイナンス（東京都港区・代表取締役社長：羽田寛）は、当社の 100%子会社として設立され「ライブドアグループ」の金融サービス事業部門として、ファイナンス情報の総合ポータルサイト「livedoor FINANCE」、オンライン外国為替保証金トレード「livedoor FX」の運営など、IT 技術を駆使した斬新な金融サービスの提供、また未公開企業に対するエクイティをはじめとするさまざまな資金調達の提案・コンサルティングサービスを提供し、「ライブドアグループ」の中ではイーファイナンス事業として急速にサービスを拡大成長させて参りました。

そのような中、株式会社ライブドアファイナンスが持つインターネット金融サービスのノウハウとリソースをライブドア証券株式会社のリアル証券業務と融合させることにより、より高度で利便性の高い金融サービスを提供することができるなど、さまざまな側面において有益な効果がグループにもたらされると判断いたしました結果、この度の両子会社合併を決議するに至った次第でございます。

2. 合併の要旨

(1) 合併の日程

合併に関する基本合意書調印	平成 16 年 7 月 22 日
合併契約書承認取締役会	平成 16 年 8 月 9 日（予定）
合併契約書調印	平成 16 年 8 月 9 日（予定）
合併契約書承認株主総会	平成 16 年 8 月 24 日（予定）
合併期日	平成 16 年 9 月 27 日（予定）
合併登記	平成 16 年 9 月 27 日（予定）

(2) 合併方式

ライブドア証券株式会社を存続会社とする吸収合併方式で、株式会社ライブドアファイナンスは解散いたします。

(ご参考)



(3) 合併比率

ライブドア証券株式会社及び株式会社ライブドアファイナンスは、両社共に当社を親会社とする兄弟会社であり、当事者間のみでの合併比率算定は他の両社株主利益保護という観点から問題があると考えられるため、合併比率等は本基本合意書締結時点では決定しないこととし、本件合併契約締結までの間に公正なる第三者に両社の企業価値算定業務を委託した上で、その算定結果に基づいて両社協議の上決定することといたします。

(4) 合併交付金

合併比率と同様、本基本合意書締結時点ではその有無及び金額共に決定しないことといたします。

3. 合併当事会社の概要

(平成16年3月31日現在) (平成15年9月30日現在)

(1) 商号	ライブドア証券株式会社 (存続会社)	株式会社ライブドアファイナンス (被合併会社)
(2) 主たる事業内容	証券業	投資・金融サービス事業
(3) 設立年月日	昭和19年3月31日	平成12年4月11日
(4) 本店所在地	東京都中央区日本橋兜町13番2号	東京都港区六本木六丁目10番1号
(5) 代表者	巻島佳男	羽田寛
(6) 資本金	10,046百万円	400,000千円
(7) 発行済株式総数	112,548,585株	8,000株
(8) 株主資本	7,067,314千円	737,478千円
(9) 総資産	41,300,733千円	3,451,619千円
(10) 決算期	3月31日	9月30日
(11) 従業員数	275名	15名
(12) 主要取引先	個人投資家	株式会社ライブドア
(13) 大株主及び持株比率	株式会社ライブドア(93.84%) (平成16年7月現在)	株式会社ライブドア(100%)
(14) 主要取引銀行	みずほコーポレート銀行 兜町証券営業部 三井住友銀行 日本橋東支店 東京三菱銀行 日本橋支店	三井住友銀行 渋谷駅前支店 UFJ銀行 麻布支店 東京三菱銀行 青山支店
(15) 当事会社の関係	資本関係	両社とも株式会社ライブドアを親会社とする兄弟会社関係
	人的関係	両社とも親会社株式会社ライブドアより役員の派遣を受けておりません。
	取引関係	なし

(ご参考)

(16) 最近3決算期間の業績

(単位:百万円)

	ライブドア証券株式会社 (存続会社)			株式会社ライブドアファイナンス (被合併会社)		
	H16.3 期	H15.3 期	H14.3 期	H15.9 期	H14.9 期	H13.9 期
決 算 期						
売 上 高	6,211	4,553	6,430	1,945	1,736	645
営 業 利 益	774	2,461	2,880	297	303	25
経 常 利 益	794	2,446	2,854	301	315	28
当 期 純 利 益	1,029	3,627	5,422	161	164	18
1 株当たり当期純利益(円)	9.14	32.23	48.18	20,148.18	20,560.00	2,370.78
1 株当たり年間配当金(円)	-	-	-	37,500	-	-
1 株当たり株主資本(円)	62.83	53.44	85.81	92,184.82	72,115.47	51,555.47

4. 合併後の状況

- (1) 商 号 ライブドア証券株式会社
- (2) 事 業 内 容 証券業
- (3) 決 算 期 3月31日
- (4) そ の 他 合併後の代表者、本店所在地、資本金、総資産、業績見通し等については、今後決定次第お知らせいたします。尚、両社は当社の子会社であるため、当社グループの連結業績に与える影響は軽微であると予想されます。

以 上