

公開買付けに関するQ&A

カテゴリ	質問内容	回 答
公開買付け 概要		
1	公開買付けとは、どのような制度ですか	金融商品取引法に定められた、証券取引所の市場外で不特定多数の株主から均一の価格で株式を取得するための制度です。TOB (take-over-bid) とも呼ばれています。
2	本件公開買付けの概要について説明してください	本件は、東海東京フィナンシャルホールディングス株式会社による、高木証券株式会社の普通株式及び新株予約権を対象とした公開買付けです。この公開買付けでは、公開買付者である東海東京フィナンシャルホールディングスは、高木証券を完全子会社化とすることを前提としております。
3	なぜ、公開買付けを行うのですか	上場会社の株式を取得する場合、金融商品取引法において、公開買付けを行わなければならないとされる場合がいくつかありますが、今回の東海東京フィナンシャルホールディングス株式会社による当社株の取得は、その公開買付けを行わなければならない場合に該当するためです。
4	公開買付けを行う者(公開買付者)は誰ですか	公開買付者は、東海東京フィナンシャルホールディングス株式会社(東証1部:8616)です。
5	公開買付けの対象となるのはどの会社ですか	対象となる会社は、東京証券取引所に上場している、高木証券株式会社(東証2部:8625)です。
6	公開買付者である東海東京フィナンシャルホールディングスとはどのような会社ですか	東海東京フィナンシャルホールディングスは、同社と同社の子会社20社および関連会社8社で構成されており、連結営業収益は約675億円(平成28年3月期)の企業集団を統括する金融持株会社です。

7	公開買付けの日程等はどのようになっていますか	<p>公開買付けの日程は、次の通りです。</p> <p>①決議日(買付者が公開買付けを行うことを決定した日):平成29年2月20日(月)</p> <p>②開始日(公告日):2月21日(火)</p> <p>③最終日:4月4日(火)</p> <p>④結果公表日:4月5日(水)</p> <p>⑤決済の開始日:4月11日(火)</p>
8	応募を受け付ける期間は何日間ありますか	平成29年2月21日(火)から平成29年4月4日(火)までの30営業日です。
9	いくらで売却することができるのですか	普通株式は、1株につき、270円です。
10	応募したら必ず売却できますか	<p>応募された株券等の総数が、買付予定数の下限(23,318,090株)以上となる場合は、応募株券等の全部の買付け等が行われます。</p> <p>一方、応募株券等の総数が買付予定数の下限に満たない場合は、応募株券等の買付け等が行われません。</p>
11	本公開買付後、高木証券は上場廃止となるのですか	<p>公開買付けの結果、東京証券取引所の上場廃止基準に該当することとなった場合、上場廃止となる可能性があります。</p> <p>また、本公開買付けの結果、上場廃止基準に該当しない場合であっても、本公開買付け成立後、原則、高木証券を完全子会社化するための手続き(完全子会社化手続き)が予定されておりますので、当該手続きが高木証券の臨時株主総会等において承認された場合、上場廃止となる見込みです。(当該完全子会社化手続きが承認されなかった場合には、引き続き上場は維持される見込みです。)</p>
12	高木証券は本公開買付に賛同しているのですか	高木証券が2月20日に公表したプレスリリースのとおり、高木証券の取締役会は、本公開買付けに賛同し、株主の皆様に対して、本公開買付けへの応募を推奨することを決議しております。
13	上場廃止の時期はいつですか	現時点では、上場廃止の時期は未定です。

カテゴリ	質問内容	回 答
応募手続き		
1	公開買付期間中であっても、市場での売却は可能でしょうか	売却することは可能です。ただし、売却価格は市場の価格となりますので、公開買付価格と同じ価格で売却できるとは限りません。
2	決済はいつ開始されますか	公開買付けにおける決済は、平成 29 年 4 月 11 日(火)です。
3	あん分比例はありますか	本公開買付けは買付予定数の上限を設けておりませんので、あん分比例は実施されません。
4	公開買付けの結果はいつわかりますか	平成 29 年 4 月 5 日(水)に結果を公表いたします。また、お申込みをされたお客様には「公開買付通知書」を送付させていただきます。
5	公開買付けには応募しなければならないのでしょうか	<p>応募は株主の方の任意であり、義務ではありません。応募する、しない、また、応募したほうがよいか、否かは、株主の皆様がご自身でご判断していただきますようお願いいたします。</p> <p>ただし、高木証券は、本公開買付けについて、賛同するとの意見表明を行っており、また、株主の皆様には応募を推奨しております。</p> <p>なお、応募のご検討にあたっては、公開買付説明書をよくご覧いただき、以下の点もあわせてご検討下さい。</p> <p>①本公開買付けは、東海東京フィナンシャルホールディングスが高木証券を完全子会社化することを目的とした取引の一環として、実施されるものであり、本公開買付けの結果次第では、上場廃止となる可能性があること。</p> <p>②公開買付価格は1株につき、270円であること。</p>

		③買付予定数の上限は設定されておらず、応募株券等の総数が買付予定数の下限(23,318,090株)以上の応募があった際には、応募株券等の全部の買付けが行われる予定であること。
6	今回の公開買付けに応募するのとならないのはどちらが得ですか	いずれが得となるかは公開買付説明書等をよくご覧いただいた上、株主の皆様がご自身でご判断くださいますようお願いいたします。
7	応募しなかった場合、どうなるのですか	公開買付終了後も引き続き、高木証券の株主として残ることになります。ただし、本公開買付けの結果次第では、高木証券株式は、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る可能性があります。また、本公開買付けの完了時点で当該基準に該当しない場合でも、本公開買付けが成立した場合、高木証券を完全子会社化するための手続が実施される予定ですので、当該手続が高木証券の臨時株主総会等で承認された場合、上場廃止となる見込みです。
8	公開買付期間を過ぎても応募できますか	応募は、4月4日(火)16時までとなっております。公開買付期間が終了した後は応募できません。
9	応募するにはどうしたらいいですか	公開買付けに応募するには、次の3つの点について、応募期間内にすべて完了いただく必要があります。 ①東海東京証券に応募者ご本人の証券取引口座が開設されている (東海東京証券に口座がない方は、東海東京証券に証券取引口座の開設をお願いいたします。) ②応募する高木証券の株式が、東海東京証券の口座に保護預りされている (高木証券株式を応募する際に、当社において、東海東京証券への株式振替手続をおとり下さいますようお願いいたします。)

		<p>③公開買付応募申込書に必要事項をご記入、ご捺印いただき、東海東京証券にご提出いただいている</p> <p>この3点のいずれか一つでも不備や不足があると応募を受け付けられませんのでご注意ください。</p>
10	高木証券で応募できますか	<p>高木証券では、応募いただくことができません。応募には、東海東京証券に証券取引口座を開設していただく必要がございます。東海東京証券の全国各支店にご来店いただくか、もしくは東海東京証券のカスタマーサポートセンターまでお問合せください。</p>
11	応募手続は、いつまでにすればいいですか	<p>応募は4月4日(火)16時で締め切りとなりますので、それまでに、①東海東京証券へ証券取引口座を開設し、②高木証券株式を東海東京証券の口座に保護預りし、③東海東京証券に公開買付申込書を提出すること、の3点が必要になります。</p> <p>この3点のいずれか一つでも不備や不足があると応募を受け付けられませんのでご注意ください。</p>
12	応募はどこで出来ますか	<p>東海東京証券の全国各支店にご来店いただくか、もしくは東海東京証券のカスタマーサポートセンターまでお問合せください。</p>
13	東海東京証券以外でも手続きができますか	<p>応募の取扱いは、東海東京証券のみです。</p>
14	応募手続きの詳細がわかる書面はありますか	<p>東海東京証券では、応募手続きの概要を記載した「応募手続きのご案内」をご用意いたしておりますので、こちらをご参照下さい。</p> <p>なお、株主の皆様には、東海東京証券より、「応募手続きのご案内」が送付される予定です。(2月23日発送予定。)</p>
15	公開買付説明書はどうやって手に入れるのですか	<p>東海東京証券全国各支店及びカスタマーサポートセンターにお申し出くだ</p>

		さい。
16	信用取引の担保となっている株式は申し込めますか	信用取引の担保に入った(代用)ままではお申込みはできません。代用から保護預かりへ振替えた後であれば、ご応募いただけます。
17	信用取引の建玉は申し込めますか	建玉のご応募は出来ません。応募は現物株式に限らせていただきます。
18	いつまでに市場で買えば、公開買付けに応募することができますか	東海東京証券の口座であれば、公開買付期間の最終日である4月4日(火)の4営業日前である3月30日(木)までに市場で買い付ける必要があります。 東海東京証券以外の証券会社で買付けられる場合は、買付時に応募に間に合うかどうか、ご確認ください。
19	特定口座で売却できますか	特定口座で売却いただけます。また、一般口座での売却も可能です。
20	株主名簿管理人(三菱UFJ信託銀行)の問合せ先を教えてください	(お問合せ先)三菱UFJ信託銀行株式会社 大阪証券代行部 0120-094-777 受付時間:土・日・祝祭日等を除く 平日 9:00~17:00
21	単元未満株式も応募できますか	単元株式同様、単元未満株式についても応募は可能です。ただし、単元未満株も単元株式同様、東海東京証券に移管いただいた上でのご応募となりますのでご注意ください。
22	単元未満株は、応募せずに売却することはできますか	高木証券の口座にある単元未満株については、応募いただかずとも、①買取請求していただくか、②単元未満株のまま売却のいずれかの方法で換金できます。なお、それぞれに所定の手数料がかかりますので、ご了承ください。
23	NISA口座で高木証券株式を保有していますが、応募できますか	NISA口座のままで、東海東京証券に移管することはできません。NISA口座のままで、ご売却いただくか、特定口座に引き出してから、東海東京証券に移管してご応募ください。

24	売却代金はいつ貰えますか	公開買付けが成立した場合、4月11日(火)以降、売却代金はお客様の東海東京証券の取引口座に入金されます。(銀行口座へのお振込みをご希望される場合は、その旨をご応募いただく際に、東海東京証券の営業担当者にご指示ください)。
25	公開買付けに応募した後に市場で売却できますか	出来ません。市場で売却するには、公開買付けへの応募を取り消していただく必要があります。
26	応募にあたって手数料はかかりますか	公開買付けへの応募に手数料はかかりません。 また、公開買付けへの応募を通じて売却した場合の売却に係る手数料はかかりません。
27	高木証券から東海東京証券へ高木証券株式を移管する際に手数料はかかりますか	高木証券から公開買付けへの応募のために移管される場合、移管手数料はかかりません。
28	株式を売買すると手数料がかかりますが、今回の公開買付けではどの位の手数料がかかりますか	公開買付けへの応募自体に手数料はかかりません。また、公開買付けが成立した場合、売却に係る手数料はかかりません。
29	売却した際の税金はどうなりますか	個人の株主様の場合、原則、買付けられた株券にかかる売却代金と取得費との差額は、株式等の譲渡所得等に関する申告分離課税の適用対象となります。公開買付けへの応募による売却につきましても、通常の証券会社を通じた売却として取り扱われることとなります。(税務上の具体的なご質問等は、税理士等の専門家にご相談いただき、ご自身でご判断頂きますようお願いいたします。)