

【表紙】

【提出書類】 臨時報告書の訂正報告書

【提出先】 福岡財務支局長

【提出日】 2023年3月14日

【会社名】 株式会社 福岡中央銀行

【英訳名】 THE FUKUOKA CHUO BANK , LTD.

【代表者の役職氏名】 取締役頭取 荒木 英二

【本店の所在の場所】 福岡市中央区大名二丁目12番1号

【電話番号】 092(751)4431(代表)

【事務連絡者氏名】 常務取締役総合企画部長 岡野 みゆき

【最寄りの連絡場所】 福岡市中央区大名二丁目12番1号

【電話番号】 092(751)4431(代表)

【事務連絡者氏名】 常務取締役総合企画部長 岡野 みゆき

【縦覧に供する場所】 証券会員制法人 福岡証券取引所
(福岡市中央区天神二丁目14番2号)

1 【提出理由】

当行は、2022年11月11日開催の取締役会において、株式会社ふくおかフィナンシャルグループ(以下「ふくおかフィナンシャルグループ」といい、当行とふくおかフィナンシャルグループを併せ、「両社」といいます。)との間で、当行の株主総会の承認及び必要な関係当局の許認可等を得ることを前提として2023年10月1日を目処に、ふくおかフィナンシャルグループを株式交換完全親会社、当行を株式交換完全子会社とする株式交換(以下「本件株式交換」といいます。)の方法により、経営統合(以下「本件経営統合」といいます。)の実現を目指すことについて、基本合意することを決議し、2022年11月14日付で、金融商品取引法第24条の5第4項および企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第6号の2の規定に基づき、臨時報告書を提出しております。

今般、当行は、2023年3月14日開催の取締役会において、当行の株主総会の承認及び関係当局の認可等を得られることを前提として、本件株式交換による本件経営統合を行うことを決議し、両社は、同日付で、株式交換契約を締結いたしました。これに伴い、2022年11月14日付で提出している臨時報告書の記載事項の一部に変更が生じたため、金融商品取引法第24条の5第5項の規定に基づき、臨時報告書の訂正報告書を提出するものであります。

2 【報告内容】

2022年11月14日付の臨時報告書からの訂正箇所は、___を付して表示しております。

(訂正前)

(1) 本件株式交換の相手会社についての事項

商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

(2022年3月31日現在)

商号	株式会社 ふくおかフィナンシャルグループ
本店の所在地	福岡市中央区大手門一丁目8番3号
代表者の氏名	取締役社長 五島 久
資本金の額	124,799百万円
純資産の額	941,066百万円(連結) 589,965百万円(単体)
総資産の額	29,171,912百万円(連結) 760,411百万円(単体)
事業の内容	銀行持株会社(銀行、その他銀行法により子会社とすることができる会社の経営管理及びこれに附随する業務)

最近3年間に終了した各事業年度の経常収益、経常利益及び純利益

(連結)

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
経常収益	283,186百万円	274,754百万円	280,427百万円
経常利益	5,250百万円	60,427百万円	76,086百万円
当期純利益	110,607百万円	44,647百万円	54,118百万円

(単体)

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
営業収益	28,703百万円	41,185百万円	32,071百万円
経常利益	13,385百万円	24,993百万円	21,444百万円
当期純利益	12,621百万円	26,576百万円	22,071百万円

大株主の氏名又は名称及び発行済株式総数に占める大株主の持株数の割合

(2022年3月31日現在)

氏名又は名称	発行済株式総数に占める持株数の割合
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	18.15%
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	7.92%
日本生命保険相互会社	2.24%
明治安田生命保険相互会社	2.15%
住友生命保険相互会社	1.99%

提出会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係

(2022年3月31日現在)

資本関係	ふくおかフィナンシャルグループの子会社である株式会社福岡銀行は、当行の普通株式402千株、第1回A種優先株式30千株を保有しております。 また、当行は、ふくおかフィナンシャルグループの普通株式744千株を保有しております。
人的関係	当行の取締役のうち、古村至朗氏、荒木英二氏、布施圭一郎氏及び増田昌一氏はふくおかフィナンシャルグループ及びその子会社である株式会社福岡銀行の役員出身者です。
取引関係	通常発生する銀行間取引以外には、該当事項はありません。

(2) 本件株式交換の目的

本株式交換は、両社が、本件経営統合を通じて、グループとしての総合力を一段と発揮し、地域のあらゆる層のお客さまをサポートすることによって、地域経済の持続的な発展に貢献することを目的とするものです。

(3) 本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容

本件株式交換の方法

当行の株主総会の承認及び必要な関係当局の許認可等を得ることを前提として、2023年10月1日を目処に、ふくおかフィナンシャルグループを株式交換完全親会社、当行を株式交換完全子会社とする株式交換を行うことを協議・検討していきます。なお、本件経営統合の形態については、今後両社で継続的な協議・検討を進める過程で変更する可能性があります。

本件株式交換に係る割当ての内容

本件株式交換に係る割当ての内容の詳細については、今後実施するデューデリジェンスの結果や第三者算定機関による株価算定の結果等を踏まえて、本件経営統合に関する最終契約締結までに決定いたします。

— その他の株式交換契約の内容
現状未定であり、今後、両社で協議の上、決定いたします。

(4) 本件株式交換に係る割当ての内容の算定根拠
現時点では確定しておりません。

(5) 本件株式交換の後の株式交換完全親会社となる会社の商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額および事業の内容

商号	株式会社 ふくおかフィナンシャルグループ
本店の所在地	福岡市中央区大手門一丁目8番3号
代表者の氏名	取締役社長 五島 久
資本金の額	<u>現時点で確定しておりません。</u>
純資産の額	<u>現時点で確定しておりません。</u>
総資産の額	<u>現時点で確定しておりません。</u>
事業の内容	銀行持株会社(銀行、その他銀行法により子会社とすることができる会社の経営管理及びこれに附随する業務)

なお、本件株式交換に必要な事項は、今後両社協議の上、決定いたします。未定の事項については、決定次第、臨時報告書の訂正報告書を提出いたします。

(訂正後)

(1) 本件株式交換の相手会社についての事項

商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額、総資産の額及び事業の内容

(2022年3月31日現在)

商号	株式会社 ふくおかフィナンシャルグループ
本店の所在地	福岡市中央区大手門一丁目8番3号
代表者の氏名	取締役社長 五島 久
資本金の額	124,799百万円
純資産の額	941,066百万円(連結) 589,965百万円(単体)
総資産の額	29,171,912百万円(連結) 760,411百万円(単体)
事業の内容	銀行持株会社(銀行、その他銀行法により子会社とすることができる会社の経営管理及びこれに附帯する業務)

最近3年間に終了した各事業年度の経常収益、経常利益及び純利益

(連結)

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
経常収益	283,186百万円	274,754百万円	280,427百万円
経常利益	5,250百万円	60,427百万円	76,086百万円
当期純利益	110,607百万円	44,647百万円	54,118百万円

(単体)

	2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期
営業収益	28,703百万円	41,185百万円	32,071百万円
経常利益	13,385百万円	24,993百万円	21,444百万円
当期純利益	12,621百万円	26,576百万円	22,071百万円

大株主の氏名又は名称及び発行済株式総数に占める大株主の持株数の割合

(2022年3月31日現在)

氏名又は名称	発行済株式総数に占める持株数の割合
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	18.15%
株式会社日本カストディ銀行(信託口)	7.92%
日本生命保険相互会社	2.24%
明治安田生命保険相互会社	2.15%
住友生命保険相互会社	1.99%

提出会社との間の資本関係、人的関係及び取引関係

(2022年3月31日現在)

資本関係	ふくおかフィナンシャルグループの子会社である株式会社福岡銀行は、当行の普通株式402千株、第1回A種優先株式30千株を保有しております。また、当行は、ふくおかフィナンシャルグループの普通株式744千株を保有しております。
人的関係	当行の取締役のうち、古村至朗氏、荒木英二氏、布施圭一郎氏及び増田昌一氏はふくおかフィナンシャルグループ及びその子会社である株式会社福岡銀行の役職員出身者です。
取引関係	通常発生する銀行間取引以外には、該当事項はありません。

(2) 本件株式交換の目的

本株式交換は、両社が、本件経営統合を通じて、グループとしての総合力を一段と発揮し、地域のあらゆる層のお客さまをサポートすることによって、地域経済の持続的な発展に貢献することを目的とするものです。

(3) 本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容

本件株式交換の方法

当行を株式交換完全子会社、ふくおかフィナンシャルグループを株式交換完全親会社とする株式交換となります。なお、本件株式交換は、当行については2023年6月29日に開催予定の定時株主総会及び普通株主による種類株主総会にて承認を受けた上で、ふくおかフィナンシャルグループについては会社法第796条第2項の規定に基づく簡易株式交換の手続により株主総会の承認を受けずに、2023年10月1日を効力発生日として行う予定です。

なお、当行とふくおかフィナンシャルグループ傘下の株式会社福岡銀行(取締役頭取 五島 久、以下「福岡銀行」といいます。)は、それぞれの強みを生かした事業展開を行うことが本件経営統合の目的の実現に繋がるとの判断から、本件経営統合後、合併を行う予定はございません。

本件株式交換に係る割当ての内容

1. 普通株式

	ふくおかフィナンシャルグループ	当行
株式交換比率	1	0.81

(注1) 株式交換に係る割当ての詳細

当行の普通株式1株に対してふくおかフィナンシャルグループの普通株式0.81株を割当て交付いたします。本件株式交換により、当行の普通株主に交付されるふくおかフィナンシャルグループの普通株式の数に1株に満たない端数が生じた場合には、会社法第234条その他関連法令の規定に従い、当該株主に対し1株に満たない端数部分に応じた金額をお支払いいたします。なお、上記株式交換比率は、算定の基礎となる諸条件に重大な変更が生じ若しくは判明した場合には、両社で協議の上、変更することがあります。

(注2) 株式交換により、ふくおかフィナンシャルグループが交付する株式数

普通株式：1,890,824株(予定)

上記普通株式数は、2022年12月31日時点における当行の普通株式の発行済株式総数(自己株式数を含み、2,737,160株)を前提として算出しております。但し、本件株式交換の効力発生時点の直前時(以下「基準時」といいます。)までに、当行は、保有する自己株式(本件株式交換に関する会社法第785条第1項に基づく反対株主の株式買取請求に応じて取得する株式を含みます。)の全部を消却する予定であるため、当行の2022年12月31日時点における自己株式数(551株)は、上記普通株式数の算出において、対象から除外しております。なお、役員報酬BIP信託が保有する当行の株式は、上記自己株式数には含めておりません。また、本件株式交換に先立ち、ふくおかフィナンシャルグループの子会社である福岡銀行が、その保有する当行普通株式402,258株及び第1回A種優先株式30,000株をふくおかフィナンシャルグループに対して配当として交付する予定であるため、福岡銀行が保有する当行普通株式402,258株についても、上記普通株式数の算出において、対象から除外しております。なお、当行の自己株式の取得等の理由により、当行の2022年12月31日時点における自己株式数が基準時までに変動した場合は、ふくおかフィナンシャルグループの交付する株式数が変動することがあります。本件株式交換によりふくおかフィナンシャルグループが交付する株式は、全てふくおかフィナンシャルグループが保有する自己株式を用いる予定ですが、不足する場合には、本件株式交換による株式の交付に際し、当該不足分に相当する数の普通株式を新たに発行する予定です。

(注3) 単元未満株式の取扱いについて

本件経営統合が実現された場合、本件株式交換により、1単元(100株)未満のふくおかフィナンシャルグループの普通株式(以下「単元未満株式」といいます。)の割当てを受ける当行の株主につきましては、その保有する単元未満株式を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。)及び証券会員制法人福岡証券取引所(以下「福岡証券取引所」といいます。)その他の金融商品取引所において売却することはできません。そのような単元未満株式を保有することとなる株主は、会社法第192条第1項の規定に基づき、ふくおかフィナンシャルグループに対し、自己の保有する単元未満株式を買い取ることを請求することが可能です。また、会社法第194条第1項及び定款の規定に基づき、ふくおかフィナンシャルグループが売渡しの請求に係る数の自己株式を有していない場合を除き、ふくおかフィナンシャルグループに対し、自己の有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求することが可能です。

2. 第1回A種優先株式

当行の第1回A種優先株式(以下「本優先株式」といいます。)における株式交換については、変動性株式交換比率方式を採用しております。変動性株式交換比率方式とは、株式交換決定時に当行の本優先株式価値を確定し、当行の本優先株式1株につき対価として交付されるふくおかフィナンシャルグループ普通株式の割当株数を、効力発生日の直前の一定期間におけるふくおかフィナンシャルグループ株式の平均株価を基に決定するものであります。

当行の本優先株式における株式交換においては、ふくおかフィナンシャルグループは、基準時における当行の本優先株式の株主に対し、当行の本優先株式に代わり、その所有する当行の本優先株式の数に、以下の算式により算出される株式交換比率を乗じて得た数のふくおかフィナンシャルグループの普通株式を割当てます。

株式交換比率 = 10,000円/ふくおかフィナンシャルグループの普通株式の平均株価

(注1) 株式交換比率の計算方法

株式交換比率は、小数第3位まで算出し、その小数第3位を四捨五入いたします。なお、ふくおかフィナンシャルグループの普通株式の平均株価は、効力発生日前に必要とされる事務対応期間を設け、東京証券取引所プライム市場における2023年9月4日から同年9月15日までの10取引日の間の各取引日(但し、取引が行われなかった日は除きます。)のふくおかフィナンシャルグループの普通株式1株あたりの終値の単純平均値(小数第1位まで算出し、その小数第1位を四捨五入いたします。)といたします。

(注2) 株式交換により、ふくおかフィナンシャルグループが交付する株式数

ふくおかフィナンシャルグループは、当行の本優先株式の株主の所有する当行本優先株式数の合計数(但し、上記1.「普通株式」(注2)記載の本件株式交換に先立つ福岡銀行の配当によりふくおかフィナンシャルグループが保有する予定の本優先株式30,000株を除きます。)に、上記株式交換比率を乗じて得た数のふくおかフィナンシャルグループ普通株式を交付します。また、本件株式交換によりふくおかフィナンシャルグループが交付する株式は、全てふくおかフィナンシャルグループが保有する自己株式を用いる予定ですが、不足する場合には、本件株式交換による株式の交付に際し、当該不足分に相当する数の普通株式を新たに発行する予定です。本件株式交換により、当行の本優先株式の株主に交付されるふくおかフィナンシャルグループの普通株式の数に1株に満たない端数が生じた場合には、会社法第234条その他関連法令の規定に従い、当該株主に対し1株に満たない端数部分に応じた金額をお支払いいたします。

(注3) 単元未満株式の取扱いについて

本件経営統合が実現された場合、本件株式交換により、ふくおかフィナンシャルグループの単元未満株式の割当てを受ける当行の株主につきましては、その保有する単元未満株式を東京証券取引所及び福岡証券取引所その他の金融商品取引所において売却することはできません。そのような単元未満株式を保有することとなる株主は、会社法第192条第1項の規定に基づき、ふくおかフィナンシャルグループに対し、自己の保有する単元未満株式を買い取ることを請求することが可能です。また、会社法第194条第1項及び定款の規定に基づき、ふくおかフィナンシャルグループが売渡しの請求に係る数の自己株式を有していない場合を除き、ふくおかフィナンシャルグループに対し、自己の所有する単元未満株式の数と併せて単元株式数となる数の株式を売り渡すことを請求することが可能です。

通常の株式交換においては、株式交換契約締結・公表時(以下「公表時」といいます。)に、株式交換比率、及び株式交換完全子会社の株主に対して対価として交付される株式交換完全親会社の株式数を確定いたします。そのため、公表時においては、株式交換完全子会社の株主が最終的に効力発生日において所有することとなる株式交換完全親会社株式に係る価値までは確定せず、公表時から効力発生日の間における株式交換完全親会社株式の株価動向によって変動することとなります。それに対して変動性株式交換比率方式では、公表時に、株式交換完全子会社株式に係る公正価値を確定し、これを効力発生日の直前の一定期間における株式交換完全親会社株式の平均株価で除する方法により、株式交換完全子会社株式1株につき対価として交付される株式交換完全親会社の株式数を決定いたします。これにより、本優先株式の株主は、本件株式交換の効力発生日直前の市場価格ベースで、本優先株式の公正価値に相当するふくおかフィナンシャルグループの普通株式を受領することができます。そのため、株式交換契約の締結日直前の市場価格ベースで株式交換完全子会社の株主が受領する株式交換完全親会社株式の数を決定する通常の株式交換と比べて、株式交換完全子会社の株主が効力発生日において所有することとなる株式交換完全親会社株式に係る価値が、効力発生日までの間の株価動向によって変動する期間が短縮され、株式交換完全子会社株式に係る価値と近似することが見込まれます。両社は、これらの特徴を検証した上で、当行の本優先株式について、当行が、一定期間後、本優先株式1株につき、その払込金額相当額(10,000円)の金銭を対価として取得できる取得条項が付されている非上場株式であることも踏まえ、いずれが最適な方式かを慎重に協議した結果、当行の本優先株式の株主が最終的に効力発生日において所有することとなるふくおかフィナンシャルグループ株式に係る価値を、上記の当行の本優先株式の評価額(1株当たり10,000円)に近似させることが適切であると判断し、最終的に変動性株式交換比率方式を採用することにいたしました。

株式交換完全子会社の新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

当行は新株予約権及び新株予約権付社債をいずれも発行しておりません。

その他の株式交換契約の内容

両社が2023年3月14日に締結した株式交換契約の内容は別紙1のとおりです。

(4) 本件株式交換に係る割当ての内容の算定根拠

割当ての内容の根拠及び理由

両社は、2022年11月11日付で本件経営統合に向け協議・検討を進めていくことについて基本合意し、株式交換の効力発生日を2023年10月1日(予定)として本件経営統合を行うことに向け、統合準備委員会を設置して協議・検討を進めてまいりました。

ふくおかフィナンシャルグループは、下記「公正性を担保するための措置」に記載のとおり、本件株式交換の対価の公正性その他の本件経営統合の公正性を担保するため、ふくおかフィナンシャルグループの第三者算定機関として野村証券株式会社(以下「野村証券」といいます。))を、リーガル・アドバイザーとして長島・大野・常松法律事務所をそれぞれ選定のうえ、本件経営統合に関する検討を開始し、第三者算定機関である野村証券から、2023年3月13日付で受領した普通株式に係る株式交換比率算定書及びリーガル・アドバイザーである長島・大野・常松法律事務所からの法的助言を参考に、慎重に協議・検討した結果、上記(3)本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容「本件株式交換に係る割当ての内容」に記載の株式交換比率により本件経営統合を行うことが妥当であると判断しました。

他方、当行は、下記「公正性を担保するための措置」に記載のとおり、本件株式交換の対価の公正性その他の本件経営統合の公正性を担保するため、当行の第三者算定機関としてみずほ証券株式会社(以下「みずほ証券」といいます。))を、リーガル・アドバイザーとして森・濱田松本法律事務所をそれぞれ選定のうえ、本件経営統合に関する検討を開始し、第三者算定機関であるみずほ証券から、2023年3月13日付で受領した普通株式に係る株式交換比率算定書及び、本優先株式に係る株式価値算定書、並びにリーガル・アドバイザーである森・濱田松本法律事務所からの法的助言を参考に、慎重に協議・検討した結果、上記(3)本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容「本件株式交換に係る割当ての内容」に記載の株式交換比率により本件経営統合を行うことが妥当であると判断しました。

このように、これらの第三者算定機関による算定・分析結果及びリーガル・アドバイザーの助言を参考に、両社それぞれが相手方に対して実施したデュー・ディリジェンスの結果等を踏まえて、両社の市場株価、財務の状況、将来の見通し等の要因を総合的に勘案し、両社間で株式交換比率について慎重に交渉・協議を重ねた結果、両社は最終的に上記(3)本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容「本件株式交換に係る割当ての内容」に記載の株式交換比率が妥当であるという判断に至り、本日開催された両社の取締役会において本件株式交換における株式交換比率を決定し、合意いたしました。

算定に関する事項

1. 普通株式

(ア)算定機関の名称及び両社との関係

ふくおかフィナンシャルグループのフィナンシャル・アドバイザー(第三者算定機関)である野村証券及び当行のフィナンシャル・アドバイザー(第三者算定機関)であるみずほ証券は、いずれもふくおかフィナンシャルグループ及び当行の関連当事者には該当せず、本件経営統合に関して記載すべき重要な利害関係を有しておりません。

(イ)算定の概要

本件株式交換に用いられる株式交換比率の算定にあたって公正性を期すため、ふくおかフィナンシャルグループは野村証券を第三者算定機関として選定し、当行はみずほ証券を第三者算定機関として選定し、それぞれ株式交換比率の算定・分析を依頼しました。

野村証券は、ふくおかフィナンシャルグループの株式については、ふくおかフィナンシャルグループが東京証券取引所プライム市場及び福岡証券取引所に上場しており市場株価が存在することから、市場株価平均法による算定を行いました。

当行の株式については、当行が福岡証券取引所に上場しており市場株価が存在することから、市場株価平均法による算定を行うとともに、比較可能な上場類似会社が複数存在し、類似会社比較による株式価値の類推が可能であることから類似会社比較法を、また、それに加えて将来の事業活動の状況を評価に反映するため、一定の資本構成を維持するために必要な内部留保等を考慮した後の株主に帰属する利益を資本コストで現在価値に割り引くことで株式価値を分析する手法で、金融機関の評価に広く利用される配当割引モデル法(以下、「DDM法」といいます。)をそれぞれ採用して算定を行いました。ふくおかフィナンシャルグループの普通株式1株あたり株式価値を1とした場合の株式交換比率の算定レンジは、以下のとおりであります。

	採用手法	株式交換比率の算定レンジ
1	市場株価平均法(基準日)	0.75～0.83
2	市場株価平均法(基準日)	0.81～1.03
3	類似会社比較法	0.77～1.03
4	DDM法	0.50～1.25

なお、市場株価平均法では、基本合意書の締結を公表した2022年11月11日の前営業日を算定基準日(本書において「基準日」といいます。)として、基準日 の終値、基準日 から遡る5営業日、1ヶ月間、3ヶ月間及び6ヶ月間の各期間の取引日における終値単純平均値を、並びに2023年3月13日を算定基準日(本書において「基準日」といいます。)として、基準日 の終値、基準日 から遡る5営業日、1ヶ月間、3ヶ月間及び6ヶ月間の各期間の取引日における終値単純平均値をそれぞれ採用いたしました。

野村證券は、株式交換比率の算定に際して、両社から提供を受けた情報、一般に公開された情報等を使用し、それらの資料、情報等が全て正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、両社及びそれらの関係会社(財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則第8条第8項に定義される「関係会社」をいいます。以下同じです。)の資産又は負債(偶発債務を含みます。)について、個別の資産及び負債の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定又は査定を行っておらず、第三者機関への鑑定又は査定の依頼も行っておりません。野村證券の株式交換比率算定は、算定基準日現在までの情報及び経済条件を反映したものであり、また、当行の財務予測(利益計画その他の情報を含みます。)については、当行から提供されふくおかフィナンシャルグループが確認した事業計画、当行へのインタビュー、一般に公開された情報等の諸要素を考慮した2023年3月期以降の当行の将来予想を前提としております。なお、野村證券の算定は、ふくおかフィナンシャルグループの取締役会が株式交換比率を検討するための参考に資することを唯一の目的としております。なお、野村證券がDDM法の評価の基礎とした当行の将来の財務予測において、大幅な増減益を見込んでいる事業年度はありません。

みずほ証券は、両社の株式交換比率について、ふくおかフィナンシャルグループは、東京証券取引所プライム市場及び福岡証券取引所に、当行は福岡証券取引所に、それぞれ上場しており、市場株価が存在することから市場株価基準法による算定を行うとともに、両社とも比較可能な上場類似企業が複数存在し、類似企業比較による株式価値の類推が可能であることから類似企業比較法による算定を行い、更に、将来の事業活動の予測を評価に反映するため、一定の資本構成を維持するために必要な内部留保等を考慮した後の株主に帰属する利益を資本コストで現在価値に割り引くことで株式価値を分析する手法で金融機関の評価に広く利用されるDDM法による算定を行いました。各手法における算定結果は以下のとおりです。なお、下表の株式交換比率の算定レンジは、当行の普通株式1株に対して割り当てるふくおかフィナンシャルグループの普通株式数の算定レンジを記載したものです。

	採用手法	株式交換比率の算定レンジ
1	市場株価基準法(基準日)	0.75～0.83
2	市場株価基準法(基準日)	0.81～1.03
3	類似企業比較法	0.65～1.88
4	DDM法	0.76～1.58

なお、市場株価基準法では、基本合意書の締結を公表した2022年11月11日の前営業日を基準日(基準日)として、基準日 の株価終値及び基準日 までの1ヶ月間、3ヶ月間、6ヶ月間の各株価終値平均を、並びに株式交換比率算定書作成日である2023年3月13日を基準日(基準日)として、基準日 の株価終値及び基準日 までの1ヶ月間、3ヶ月間、6ヶ月間の各株価終値平均に基づき算定いたしました。

みずほ証券は、株式交換比率の算定に際して、両社から提供を受けた情報及び公開情報を使用し、それらの資料、情報等が全て正確かつ完全なものであることを前提としており、独自にそれらの正確性及び完全性の検証を行っておりません。また、両社及びそれらの関係会社の資産又は負債(偶発債務を含みます。)について、個別の資産及び負債の分析及び評価を含め、独自に評価、鑑定又は査定を行っておらず、第三者機関への依頼も行っておりません。みずほ証券の株式交換比率の算定は、2023年3月13日までの情報及び経済条件を反映したものであり、また、両社の財務予測(利益計画その他の情報を含みます。)については、各社の経営陣により、現時点で得られる最善の予測及び判断に基づき合理的に作成されたものであることを前提としております。なお、みずほ証券がDDM法において使用した算定の基礎となるふくおかフィナンシャルグループの将来の利益計画においては、同社の第7次中期経営計画及び2023年3月期業績予測に比して、大幅な増減益を見込んでいる事業年度が含まれております。具体的には、2023年3月期において、有価証券運用における外国債券を中心としたポートフォリオの再構築による損失を計上しておりますが、一時的なものであるため、2024年3月期の当期利益について対前年度比較で大幅な増益となることが見込まれております。

2. 本優先株式

当行の本優先株式は、配当額が年率1.75%と確定しており、一定期間後に取得条項が付されている非上場株式です。このような社債型の優先株式の価値については、将来の元金及び利息(剰余金)について、資本コストで割り引いた現在価値とすることが基本となります。

みずほ証券は、本優先株式について、優先配当金の支払いに加え、当行が2027年4月1日以降において本優先株式につき金銭を対価とする取得条項を有している点を踏まえ、本優先株式の株主に帰属する優先配当及び償還金額に基づき、ディスカунテッド・キャッシュ・フロー法(以下、「DCF法」といいます。)による株式価値算定を行いましたところ、下記のとおり、本優先株式の額面金額は、1株当たり株式価値の算定レンジ内に位置する結果となりました。

なお、この算定にあたっては、2023年9月30日を基準日とした本優先株式の中間配当(1株当たり87.5円)については、既に債権債務が成立しており本件株式交換の効力発生日後である2023年12月初旬に中間配当金として別途支払われる予定であるため、当該中間配当金は本優先株式の対価に含まれないものとして、2024年3月31日以降を基準日とする優先配当金及び上記取得条項に従い支払われるべき償還金額を基礎として、DCF法により価値を算定しております。

	採用手法	1株当たり株式価値の算定レンジ
1	DCF法	9,901円～10,100円

なお、ふくおかフィナンシャルグループは、本優先株式の株式交換比率については、以下のような本優先株式の内容等を踏まえ、野村證券からの助言を得ながら両社間で慎重に交渉・協議を重ねて決定したものであり、第三者算定機関の算定書は取得しておりません。

本優先株式は、2027年4月1日以降、当行の取締役会が別に定める日が到来したときは、金銭を対価とする取引条件に従い、当行が本優先株式の全部又は一部を取得することができるものとされており、この場合、当行は、かかる本優先株式を取得するのと引換えに本優先株式1株につき、本優先株式の払込金額相当額(10,000円)(但し、本優先株式につき、株式の分割、株式無償割当て、株式の併合またはこれに類する事由があった場合には、適切に調整されます。)に経過第1回A種優先配当金相当額を加えた額の金銭を交付するものと定められております。また、2023年9月30日を基準日とした本優先株式の中間配当(1株当たり87.5円)については、既に債権債務が成立し、本件株式交換の効力発生日後である2023年12月初旬に中間配当金として別途支払われる予定です。

上場廃止となる見込み及びその事由

本件株式交換が実現される場合、当行の普通株式は福岡証券取引所の上場廃止基準に従い、2023年9月28日を目途に上場廃止となる予定です。

一方、本件株式交換の対価である、ふくおかフィナンシャルグループの普通株式は、東京証券取引所プライム市場及び福岡証券取引所に上場されており、引き続き東京証券取引所プライム市場及び福岡証券取引所において取引が可能です。

公正性を担保するための措置

ふくおかフィナンシャルグループは、本件経営統合の公正性を担保するために、以下の措置を講じております。

(ア)独立した第三者算定機関からの株式交換比率算定書等の取得

ふくおかフィナンシャルグループは、本件経営統合の公正性を担保するために、上記(4)本件株式交換に係る割当ての内容の算定根拠「割当ての内容の根拠及び理由」に記載のとおり、第三者算定機関として野村證券を選定し、本件株式交換に用いる株式交換比率の合意の基礎とすべく普通株式に係る株式交換比率算定書を取得しております。ふくおかフィナンシャルグループは、第三者算定機関である野村證券の分析及び意見を参考として当行と交渉・協議を行い、上記(3)本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容「本件株式交換に係る割当ての内容」記載の株式交換比率により本件株式交換を行うことを本日開催された取締役会において決議いたしました。

また、ふくおかフィナンシャルグループは、野村證券から2023年3月13日付にて、普通株式に係る本件株式交換における株式交換比率は、ふくおかフィナンシャルグループにとって財務的見地から妥当である旨の意見書(フェアネス・オピニオン)を取得しております。野村證券のフェアネス・オピニオンに関する重要な前提条件等については別紙2をご参照ください。なお、ふくおかフィナンシャルグループは、本優先株式に係る本件株式交換における株式交換比率については、野村證券から、本優先株式に係る株式交換比率が財務的見地から妥当である旨の意見書(フェアネス・オピニオン)は取得しておりません。

(イ)独立した法律事務所からの助言

ふくおかフィナンシャルグループは、取締役会の意思決定の公正性及び適正性を担保するために、両社から独立したリーガル・アドバイザーである、長島・大野・常松法律事務所から、ふくおかフィナンシャルグループの意思決定の方法、過程その他の本件経営統合に係る手続きに関する法的助言を受けております。

他方、当行は、本件経営統合の公正性を担保するために、以下の措置を講じております。

(ア)独立した第三者算定機関からの株式交換比率算定書等の取得

当行は、本件経営統合の公正性を担保するために、上記(4)本件株式交換に係る割当ての内容の算定根拠「割当ての内容の根拠及び理由」に記載のとおり、第三者算定機関としてみずほ証券を選定し、本件株式交換に用いる株式交換比率の合意の基礎とすべく普通株式に係る株式交換比率算定書及び優先株式に係る株式価値算定書を取得しております。当行は、第三者算定機関であるみずほ証券の分析及び意見を参考としてふくおかフィナンシャルグループと交渉・協議を行い、上記(3)本件株式交換の方法、本件株式交換に係る割当ての内容その他の株式交換契約の内容「株式交換に係る割当ての内容」記載の株式交換比率により本件株式交換を行うことを本日開催された取締役会において決議いたしました。

また、当行は、みずほ証券から2023年3月13日付にて、普通株式に係る本件株式交換における株式交換比率は、当行にとって財務的見地から妥当である旨の意見書(フェアネス・オピニオン)を取得しております。みずほ証券のフェアネス・オピニオンに関する重要な前提条件等については別紙3をご参照ください。

(イ)独立した法律事務所からの助言

当行は、取締役会の意思決定の公正性及び適正性を担保するために、両社から独立したリーガル・アドバイザーである、森・濱田松本法律事務所から、当行の意思決定の方法、過程その他の本件経営統合に係る手続きに関する法的助言を受けております。

利益相反を回避するための措置

当行の取締役のうち、古村至朗氏、荒木英二氏、布施圭一郎氏及び増田昌一氏はふくおかフィナンシャルグループ又はその子会社である福岡銀行の役職員出身者につき、本件経営統合に関する取締役会における審議及び決議には関与しておりません。

(5) 本件株式交換の後の株式交換完全親会社となる会社の商号、本店の所在地、代表者の氏名、資本金の額、純資産の額および事業の内容

商号	株式会社 ふくおかフィナンシャルグループ
本店の所在地	福岡市中央区大手門一丁目8番3号
代表者の氏名	取締役社長 五島 久
資本金の額	124,799百万円
純資産の額	現時点で確定しておりません。
総資産の額	現時点で確定しておりません。
事業の内容	銀行持株会社(銀行、その他銀行法により子会社とすることができる会社の経営管理及びこれに附帯する業務)

以上

別紙 1 : 株式交換契約書

株式交換契約書

第 1 条(株式交換)

甲及び乙は、甲が乙の株式交換完全親会社となり、乙が甲の株式交換完全子会社となるため、本契約の定めに従い、株式交換(以下「本株式交換」という。)を行う。

第 2 条(株式交換完全親会社及び株式交換完全子会社の商号及び住所)

1. 株式交換完全親会社

商号：株式会社ふくおかフィナンシャルグループ

住所：福岡市中央区大手門一丁目 8 番 3 号

2. 株式交換完全子会社

商号：株式会社福岡中央銀行

住所：福岡市中央区大名二丁目12番 1 号

第 3 条(株式交換に際して交付する株式及びその割当て)

1. 甲は、本株式交換に際して、本株式交換により甲が乙の発行済株式の全部を取得する時点の直前時の乙の各株主(但し、甲を除く。)に対し、その所有する乙の株式に代わる金銭等として、以下のとおり甲の普通株式を割当て交付する。

(1) 乙の普通株式 1 株に対し、甲の普通株式0.81株

(2) 乙の第 1 回A種優先株式(以下「本優先株式」という。) 1 株に対し、以下の方法により算出される株式交換比率を乗じて得られた数の甲の普通株式

株式交換比率(1) = 10,000円/甲の普通株式の平均株価(2)

(1) 小数第 3 位まで算出し、その小数第 3 位を四捨五入する。

(2) 東京証券取引所プライム市場における2023年 9 月 4 日(同日を含む。)から同年 9 月15日(同日を含む。)までの10取引日の間の各取引日(但し、取引が行われなかった日を除く。)の甲の普通株式 1 株あたりの終値の単純平均値(小数第 1 位まで算出し、その小数第 1 位を四捨五入する。)とする。

2. 前項に従い乙の各株主に対して割当て交付しなければならない甲の普通株式の数に 1 株に満たない端数があるときは、甲は、会社法第234条その他関係法令の規定に従い、その端数の合計数(合計数に 1 株に満たない端数がある場合は、これを切り捨てるものとする。)に相当する数の甲の普通株式を売却し、かかる売却代金をその端数に応じて当該株主に交付する。

第 4 条(株式交換完全親会社の資本金及び準備金の額に関する事項)

本株式交換に際して増加する甲の資本金及び準備金の額は、それぞれ次のとおりとする。

増加する資本金の額 金0円

増加する資本準備金の額 法令の定めに従い増加することが必要とされる最低額

増加する利益準備金の額 金0円

第 5 条(効力発生日)

本株式交換がその効力を生ずる日(以下「効力発生日」という。)は、2023年10月 1 日とする。但し、両当事者は、必要に応じて、協議し合意の上、これを変更することができる。

第6条(株式交換契約承認株主総会)

1. 甲は、会社法第796条第2項本文の規定により、本契約について会社法第795条第1項に定める株主総会の決議による承認を受けずに本株式交換を行う。但し、会社法第796条第3項の規定により、本契約について甲の株主総会による承認が必要となった場合、甲は、効力発生日の前日までに、本契約について株主総会の承認を受けるものとする。
2. 乙は、効力発生日の前日までに株主総会及び乙の普通株主による種類株主総会(以下、これらの株主総会を総称して「乙株主総会」という。)を開催し、本契約について会社法第783条第1項に定める株主総会の承認を受けるとともに、本株式交換について会社法第322条第1項に定める普通株主による種類株主総会の決議を受けるものとする。

第7条(定款変更)

乙は、乙株主総会(但し、乙の普通株主による種類株主総会を除く。)において、以下の内容の定款変更に係る議案を付議するものとする。なお、当該定款変更は、本契約が効力を失っていないこと及び本株式交換が中止されていないことを効力発生の停止条件として、2023年10月1日をもって効力を生じるものとする。

定款変更案 (下線部が変更部分)

変更前	変更後
<p>第16条(電子提供措置等) 当銀行は、株主総会の招集に際し、株主総会参考書類等の内容である情報について、電子提供措置をとるものとする。</p> <p>(2) 当銀行は、電子提供措置をとる事項のうち法務省令で定めるものの全部または一部について、議決権の基準日までに書面交付請求した株主に対して交付する書面に記載しないことができる。</p> <p>第17条～第38条(条文省略)</p>	<p>(削除)</p> <p>第16条～第37条(条文省略)</p>

第8条(会社財産の管理等)

1. 甲及び乙は、本契約締結後効力発生日まで、それぞれ善良なる管理者としての注意をもってその業務の執行及び財産の管理、運営を行い、本契約に別段の定めがある場合を除き、その財産又は権利義務に重大な影響を及ぼす行為を行おうとするときには、予め甲乙協議し合意の上、これを行う。
2. 乙は、本株式交換がその効力を生ずる時点の直前時において保有する自己株式(本株式交換に際して行使される会社法第785条第1項に定める反対株主の株式買取請求に係る株式の買取りによって取得するものを含む。)の全部を、効力発生日の前日までに実施する乙の取締役会決議により、本株式交換がその効力を生ずる時点の直前時をもって消却する。
3. 甲は、本件株式交換がその効力を生ずる時点に先立ち、株式会社福岡銀行をして、その保有する乙の普通株式402,258株及び乙の本優先株式30,000株を、甲に対して配当として交付させることができる。

第9条(剰余金の配当等)

1. 甲及び乙は、以下の各金額の剰余金の配当を行うことができる。但し、甲及び乙にて誠実に協議の上合意した場合、かかる合意の範囲内で以下の各金額を超えて行うことを妨げない。
 - (1) 甲については、2023年3月31日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対して、普通株式1株あたり52.5円を上限とする金額、及び2023年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対して、普通株式1株あたり、公表されている甲の直近の2024年3月期の連結業績予想及び開示されている甲の業績連動型の配当方針(配当テーブル)に基づき、1株あたり年間配当金目安の50%に相当する金額として甲が合理的に決定する金額。
 - (2) 乙については、2023年3月31日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対して普通株式1株あたり25円及び本優先株式1株あたり87.50円を上限とする金額、並びに2023年9月30日の最終の株主名簿に記載又は記録された株主又は登録株式質権者に対して普通株式1株あたり25円及びA種優先株式1株あたり87.50円を上限とする金額。

2. 甲及び乙は、前項各号に規定するものを除き、本締結日後効力発生日以前の日を基準日とする剰余金の配当の決議を行ってはならず、また、効力発生日以前の日を取得日とする自己株式の取得(適用法令等に従い株主の権利行使に応じて自己の株式の取得をしなければならない場合を除く。)の決議を行ってはならない。但し、甲及び乙にて誠実に協議の上合意した場合についてはこのかぎりではない。

第10条(本契約の変更等)

本契約締結後効力発生日までの間に、甲又は乙の財産状態又は経営状態に重大な変動が生じた場合、本株式交換の実行に重大な支障となる事態が生じ又は明らかとなった場合その他本契約の目的の達成が著しく困難となった場合、甲及び乙は、協議の上合意により、本株式交換の条件その他本契約の内容を変更し、又は本株式交換を中止し、若しくは本契約を解除することができる。

第11条(本契約の効力)

本契約は、効力発生日の前日までに、第6条に定める甲の株主総会における承認(但し、会社法第796条第3項の規定に従い本契約について甲の株主総会による承認が必要となった場合に限る。)若しくは乙株主総会における承認又は本株式交換に必要な法令に定める関係官庁等の承認が得られないとき、又は前条に従い本株式交換が中止され、若しくは本契約が解除されたときは、その効力を失う。

第12条(協議事項)

本契約に定める事項のほか、本契約に定めがない事項、その他本株式交換に関し必要な事項は、本契約の趣旨に従い甲乙別途協議の上合意により決定する。

(以下余白)

本契約の締結を証するため、本書 2 通を作成し、甲乙それぞれ記名押印の上、各自 1 通を保有する。

2023年 3 月14日

甲： 福岡市中央区大手門一丁目 8 番 3 号
株式会社 ふくおかフィナンシャルグループ
取締役社長 五島 久

乙： 福岡市中央区大名二丁目12番 1 号
株式会社 福岡中央銀行
取締役頭取 荒木 英二

別紙2：野村證券によるフェアネス・オピニオンの前提条件及び免責事項等

野村證券株式会社(以下「野村證券」といいます。)は、フェアネス・オピニオン(以下「本意見書」といいます。)の作成にあたり野村證券が検討した公開情報および野村證券に提供された財務、法務、規制、税務、会計に関する情報その他一切の情報については、それらがいずれも正確かつ完全であることを前提としており、独自にその正確性および完全性についての検証は行っておらず、また検証の義務を負うものではありません。野村證券は、株式会社ふくおかフィナンシャルグループ(以下「ふくおかフィナンシャルグループ」といいます。)および株式会社福岡中央銀行(以下「福岡中央銀行」といいます。)(ふくおかフィナンシャルグループと福岡中央銀行を併せ、以下「両社」といいます。)とそれらの関係会社の資産または負債(金融派生商品、簿外資産および負債、その他の偶発債務を含みます。)について、個別の資産および負債の分析および評価を含め、独自に評価、鑑定または査定を行っておらず、また、第三者機関への評価、鑑定または査定の依頼も行っていません。両社の財務予測その他将来に関する情報については、ふくおかフィナンシャルグループの経営陣により現在可能な最善かつ誠実な予測と判断に基づき合理的に作成または検討されたこと、それらの予測に従い両社の財務状況が推移することを前提としており、野村證券は、本意見書の作成にあたり、独自の調査をすることなくかかる財務予測その他将来に関する情報に依拠しております。野村證券は、かかる財務予測等の実現可能性につき一切の保証をするものではありません。野村證券は、ふくおかフィナンシャルグループと福岡中央銀行の2023年10月1日を効力発生日とする株式交換による経営統合(以下「本件」といいます。)が2023年3月14日に両社の間で締結された株式交換契約書(以下「本契約書」といいます。)に記載された条件に従って適法かつ有効に実行されること、本件の税務上の効果が野村證券に提示された想定と相違ないこと、本件の実行に必要な全ての政府、監督官庁その他による同意または許認可が、本件によりもたらされると期待される利益を何ら損なうことなく取得されること、および本契約書に記載された重要な条件または合意事項の放棄、修正または変更なく本件が本契約書の条件に従って完了することを前提としており、これらについて独自の調査は行っておらず、またその義務を負うものではありません。野村證券は、ふくおかフィナンシャルグループにより本件以外の取引またはその相対的評価についての検討を要請されておらず、かかる検討は行っていません。野村證券は、ふくおかフィナンシャルグループまたはふくおかフィナンシャルグループの取締役会に対して、本件に関する第三者の意思表示を勧誘する義務を負っておらず、またそのような勧誘を行っていません。

野村證券は、本件に関して、ふくおかフィナンシャルグループの財務アドバイザーを務めており、本件に関する交渉の一部に関与しております。そのサービスの対価として、ふくおかフィナンシャルグループから本件成立を支払条件とするものを含む手数料を受領する予定です。また、野村證券は、野村證券およびその関係会社に生じた一定の費用の払い戻しをふくおかフィナンシャルグループから受領する予定です。本意見書提出にあたってはふくおかフィナンシャルグループと野村證券との契約に規定する免責・補償条項が適用されます。野村證券およびその関係会社は、ふくおかフィナンシャルグループ、福岡中央銀行またはそれらの関係会社に対して、投資銀行業務、その他の金融商品取引関連業務およびローン業務等を行いまたは将来において行い、報酬を受領する可能性があります。本意見書の日付現在において、野村證券の完全親会社である野村ホールディングス株式会社、野村證券は、ふくおかフィナンシャルグループの普通株式をそれぞれ[87,811]株、[94,550株]を保有しております。また、野村證券およびその関係会社は、通常の業務の過程において、ふくおかフィナンシャルグループ、福岡中央銀行またはそれらの関係会社の有価証券および金融派生商品を含む各種金融商品を自己の勘定または顧客の勘定において随時取引または所有することがあります。

本意見書に記載された野村證券の意見(以下「本意見」といいます。)は、ふくおかフィナンシャルグループの取締役会がふくおかフィナンシャルグループと福岡中央銀行との間における普通株式にかかる株式交換比率(以下「本株式交換比率」といいます。)を検討するために参考となる情報を提供することを目的としています。かかる意見は、本意見書に記載された条件および前提のもとで、本株式交換比率の財務的見地からの妥当性について述べられたものに留まり、野村證券は、本株式交換比率の決定の基礎となる各前提事実もしくは仮定について意見を述べることで、またはふくおかフィナンシャルグループが本件を実行するという経営上の判断について賛否を含む何らの意見を述べることも要請されておらず、本意見書においてもかかる意見を述べておりません。また、本意見は、ふくおかフィナンシャルグループの株主に対して、本件に関する議決権等の株主権の行使、株式の取引その他の関連する事項について何らの推奨を行うものではなく、さらに、本意見書は、ふくおかフィナンシャルグループおよび福岡中央銀行の普通株式の株価水準または株式交換後のふくおかフィナンシャルグループの普通株式の株価水準について、過去、現在または将来に係る何らの意見を述べるものでもありません。なお、野村證券は、本件に関して、法務、規制、税務または会計に関連するアドバイスを独自に行うものではなく、これらの事項については、ふくおかフィナンシャルグループまたはその外部専門家の判断に依拠しております。

本意見書の内容は、別途ふくおかフィナンシャルグループと野村證券との契約において特別に認められている場合を除き、第三者に開示されず、または目的外に使用されないことを前提としており、ふくおかフィナンシャルグループは、野村證券の事前の書面による同意なく、本意見書の全部または一部を問わず、これを開示、参照、伝達または使用することはできません。

本意見は、本意見書の日付現在における金融、経済、市場、事業環境その他の状況を前提とし、また当該日付現在で野村證券が入手している情報に依拠しております。今後の状況の推移または変化により、本意見が影響を受けることがあります。野村證券はその意見を修正、変更または補足する義務を負いません。

別紙3：みずほ証券のフェアネス・オピニオンに関する重要な前提条件等

みずほ証券は、2023年3月13日に本株式交換比率が、福岡中央銀行の普通株主にとって財務的見地から妥当である旨の意見書(以下、「本書」といいます。)を出状しておりますが、その出状にあたっては、以下の点を前提条件としております。

みずほ証券は、本書における意見表明にあたり、みずほ証券が検討した全ての公開情報及び各社からみずほ証券に提供され又はみずほ証券が各社と協議した財務その他の情報で本書における分析の実質的な根拠となった情報(以下、「本件情報」といいます。)の全てが、正確かつ完全であることに依拠し、それを前提としております。みずほ証券は、かかる情報の正確性若しくは完全性につき独自に検証は行っておらず、また、これらを独自に検証する責任又は義務を負いません。従って、本書で表明される結論は、本件情報について、かかる情報を重大な誤りとする事項があった場合、又は本書交付時点で開示されていない事実や状況若しくは本書交付時点以降に発生した事実や状況(本書交付時点において潜在的に存在した事実で、その後明らかになった事実を含みます。)があった場合には、異なる可能性があります。みずほ証券は、各社の経営陣が、各社からみずほ証券に提供され又はみずほ証券が福岡中央銀行と協議した財務その他の情報について、不完全若しくは誤解を招くようなものとするような事実を一切認識していないことを前提としています。さらに、みずほ証券は、各社又はその関係会社の資産・負債(デリバティブ取引、簿外資産・負債その他の偶発債務を含みます。)又は引当につき独自に評価・査定を行っておらず、その会計上・税務上の評価額の妥当性ないし会計処理・税務処理の適正性について分析しておらず、いかなる評価、査定又は分析についても、独自に第三者から提供を受けたことはなく、また、第三者に要求しておりません。みずほ証券は、各社又はその関係会社の財産又は施設を検査する義務を負っておらず、また、倒産、破産等に関する法律に基づいて各社又はその関係会社の株主資本又は支払能力についての評価を行っておりません。

本書作成にあたってみずほ証券が要求した情報のうち、各社から情報の提供又は開示を受けられず、又は提供若しくは開示を受けたもののそれが各社の株式価値に及ぼす影響が現時点においては不確定なもの、又はその他の方法によってもみずほ証券が評価の基礎として使用できなかったものについては、みずほ証券は、福岡中央銀行の同意の下で、みずほ証券が合理的及び適切と考える仮定を用いています。みずほ証券のかかる仮定が重要な点において事実と異なることが明らかになった場合に、評価結果が異なる可能性があります。

なお、みずほ証券が提供を受けた財務予測その他の将来に関する情報(将来の収益及び費用に関する予想、費用節減の見通し並びに各社の事業計画を含みます。)については、各社及びびふくおかフィナンシャルグループの関係会社の将来の経営成績及び財務状況に関し現時点で得られる最善の予測及び判断に基づき、各社の経営陣によって合理的に準備・作成されたことを前提とし、かつ、みずほ証券は、かかる財務予測及び事業計画の実現可能性について独自に検証することなく、これらの財務予測及び事業計画に依拠し、本書で言及される分析若しくは予想又はそれらの基礎となる仮定に関して何らの見解も表明しておりません。なお、本取引による両社のシナジー効果については、みずほ証券は本書の交付時点において意見表明に重要な影響を及ぼす可能性を定量的に評価できる事項は認識しておらず、本書における検討ではこれを盛り込んでおりません。みずほ証券は、法律、規制又は税務関連の専門家ではなく、かかる事項については、両社の外部専門家が行った評価に依拠しております。なお、本取引は、日本の法人税法上、両社につき課税されない取引であること、及び本取引に関するその他の課税関係が本株式交換比率に影響を及ぼさないことを前提としています。

みずほ証券は、独自に検証を行うことなく、本取引が適時に完了すること、並びに両社又は本取引で期待される利益に何らの悪影響を及ぼすことなく、本取引の完了に必要なすべての重要な、政府、規制当局その他の同意及び承認(法令又は契約に基づくものであるか否かを問いません。)を得ることができること、またかかる同意及び承認の内容が本株式交換比率に影響を及ぼさないこと、更に各社に対し規制当局その他により発令若しくは課された命令、措置その他の処分がある場合には、各社から開示を受けたものを除き、それが各社の今後の業績に与える影響が存在しないか又は今後発生しないことを前提としています。また、各社並びにその関係会社のいずれも、本株式交換比率に重大な影響を及ぼすような契約、合意その他一切の書面を過去に締結しておらず、かつこのような決定を行っていないこと、また、将来も締結若しくは決定を行わないこと、及び本取引の実行により、将来、各社又はその関係会社が当事者として拘束される重要な合意に違反することとならず、かつ、かかる重要な合意を解除する権利又はかかる合意に基づき不履行を宣言し若しくは救済手段を行使する権利を生じさせないことを前提としています。みずほ証券は、本件情報において開示を受けたものを除き、各社及びその関係会社の訴訟若しくは紛争その他に関する偶発債務又は環境、税務若しくは知的財産権等に関する簿外債務は存在しないこと、ならびに各社の事業に関する現在の保険加入額が事業運営上十分であることを前提としています。

本書は、本書の日付現在存在し、評価できる財務、経済、市場その他の状況を前提としており、かつ、本書の日付現在みずほ証券が入手している情報に依拠しています。また、本書の日付現在みずほ証券が入手している情報若しくは係る情報に潜在的に含まれている事実についても、本書の日付現在において係る情報・事実が各社の株式価値に及ぼす影響が必ずしも明らかではないものについては、みずほ証券は検討の対象としていません。また、現在及び将来において、各社が想定している事業・財務等の見通しに著しく影響を与える可能性のある技術革新、その他の事象は存在しないことを前提としています。従って、本書の日付以降に本書における検討の前提とした事実に変更若しくは影響が発生した場合、又は前記のように潜在的な事実が判明したことによる株式価値への影響が明らかになった場合等において、みずほ証券の意見が影響を受ける可能性があります。みずほ証券は本書を変更、更新、補足又は再確認する責任を一切負いません。

みずほ証券は、本取引に関連し福岡中央銀行の財務アドバイザーとして、そのサービスの対価である手数料(本取引の完了を条件とする成功報酬を含みます。)を福岡中央銀行から受領する予定です。みずほ証券及びその関係会社には、過去に両社ならびにふくおかフィナンシャルグループの関係会社に対してフィナンシャル・アドバイス、資金調達等に関するサービスを提供し、その対価として手数料を受取っているものがあります。福岡中央銀行は、本書の提出に関連するものを含め、みずほ証券の関与によりみずほ証券に生じる一定の債務について、みずほ証券に対し補償することに合意しています。さらに、通常の業務過程において、又は本取引に関連して、みずほ証券及びみずほ証券を構成員とするみずほフィナンシャルグループ各社は、自己の勘定又は顧客の勘定で、両社のいずれか又はその関係会社の発行する一定の株式、債券その他の証券を含む各種の金融商品を引き受け、保有し又は売却することがあり、随時これらの金融商品のポジションを保有する可能性、並びに両社のいずれか又はその関係会社又はこれらの会社の発行する各種の金融商品に係るデリバティブ取引を行う可能性があります。また、みずほ証券及びみずほ証券を構成員とするみずほフィナンシャルグループ各社は、通常の業務過程において、又は、本取引に関連して、両社のいずれか又はその関係会社と融資その他の取引関係を有し、かかる行為について対価を受領する可能性があります。

みずほ証券は、本取引を進め、又はこれを実行することの前提となる福岡中央銀行の経営上の意思決定に関し意見を提出することは要請されておらず、みずほ証券の意見はいかなる面においてもかかる事項を対象としていません。また、みずほ証券は、本取引以外の取引又は本取引と他の取引との優劣に関し意見を提出することを依頼されておらず、本書においてかかる意見を表明しておりません。みずほ証券は、福岡中央銀行又は福岡中央銀行取締役会に対し、本取引に関連して第三者による関心を募るよう勧誘する義務を負っておらず、且つかかる勧誘を行っておりません。

みずほ証券の意見は、本株式交換比率が本書の日付現在の福岡中央銀行普通株主にとって財務的見地から妥当であるか否かに限定されており、福岡中央銀行の他の種類の証券保有者、債権者その他の関係者にとっての本株式交換比率の妥当性について意見を表明するものではありません。さらに、みずほ証券は、両社のいずれかの取締役、執行役員若しくは従業員又はそれらに相当する者に対する、本取引に関連する報酬の額若しくはその性質、又はかかる報酬の妥当性に関する意見も表明しておりません。