

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成22年 5月31日
【会社名】	価値開発株式会社
【英訳名】	KACHIKAIHATSU CO.LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 阿部 裕二
【本店の所在の場所】	東京都千代田区有楽町二丁目 2番 1号
【電話番号】	03(6254)5581(代)
【事務連絡者氏名】	取締役経営企画本部長 本谷 吉生
【最寄りの連絡場所】	東京都千代田区神田紺屋町15番地
【電話番号】	03(5297)8523(代)
【事務連絡者氏名】	取締役経営企画本部長 本谷 吉生
【届出の対象とした募集有価証券の種類】	新株予約権証券
【届出の対象とした募集金額】	その他の者に対する割当 2,800,000円 新株予約権の払込金額の総額に新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の合計額を合算した金額 222,320,000円
	(注)新株予約権の行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した新株予約権を消却した場合には、新株予約権の払込金額の総額に新株予約権の行使に際して出資される財産の価額の合計額を合算した金額は減少します。
【安定操作に関する事項】	該当事項はありません。
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 (東京都中央区日本橋兜町 2番 1号)

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

平成22年5月21日に関東財務局長に提出した有価証券届出書の記載事項のうち、「第一部 証券情報」の一部に誤りがあるのをこれを訂正するため、有価証券届出書の訂正届出書を提出するものであります。

2【訂正事項】

第一部 証券情報

第1 募集要項

1 新規発行新株予約権証券

(2) 新株予約権の内容等

2 新規発行による手取金の使途

(2) 手取金の使途

第3 第三者割当の場合の特記事項

1 割当予定先の状況

4 大規模な第三者割当に関する事項

3【訂正箇所】

訂正箇所は下線で示しております。

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

1【新規発行新株予約権証券】

(2)【新株予約権の内容等】

(訂正前)

新株予約権の行使により 株式を発行する場合の株 式の発行価額の総額	219,520,000円 本新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した本新株予約 権を消却した場合には、上記株式の払込金額の総額は減少する。
---	--

(訂正後)

新株予約権の行使により 株式を発行する場合の株 式の発行価額の総額	222,320,000円 本新株予約権の権利行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した本新株予約 権を消却した場合には、上記株式の払込金額の総額は減少する。
---	--

2【新規発行による手取金の使途】

(2)【手取金の使途】

(訂正前)

中略

具体的な使途	金額（百万円）	支出予定時期
旅行業運転資金（デポジット等）	約183百万円	平成22年9月～平成24年5月
訪日観光客向け旅行商品造成	約16百万円	平成22年6月～平成23年5月

(訂正後)

中略

具体的な使途	金額（百万円）	支出予定時期
旅行業運転資金（デポジット等）	約203百万円	平成22年9月～平成24年5月
訪日観光客向け旅行商品造成	約16百万円	平成22年6月～平成23年5月

第3【第三者割当の場合の特記事項】

1【割当予定先の状況】

（訂正前）

c．割当予定先の選定理由

中略

このため当社は、今回の資本調達を、新株予約権付社債により今回の資本調達を実現しようと調整いたしましたが、準備期間の不足により十分な人数の割当先を確保することができませんでした。そこで、選定済みの割当先に対し新株予約権を同時に割り当てることにより、資金需要に対応した追加的な資本増強を図ることといたしました。

（訂正後）

c．割当予定先の選定理由

中略

このため当社は、新株予約権付社債により今回の資本調達を実現しようと調整いたしましたが、準備期間の不足により十分な人数の割当先を確保することができませんでした。そこで、選定済みの割当先に対し新株予約権を同時に割り当てることにより、資金需要に対応した追加的な資本増強を図ることといたしました。

4【大規模な第三者割当に関する事項】

（訂正前）

本新株予約権の発行は、希薄化率が25%未満であること、及び支配株主の異動を伴うものでないことから、大規模な第三者割当に関する事項について該当する事項はありません。

（訂正後）

本新株予約権と同時に募集する新株予約権付社債の発行を含めても、希薄化率が25%未満であること、及び支配株主の異動を伴うものでないことから、大規模な第三者割当に関する事項について該当する事項はありません。