

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成27年2月24日
【会社名】	株式会社オリエンタルランド
【英訳名】	ORIENTAL LAND CO., LTD.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 上西 京一郎
【本店の所在の場所】	千葉県浦安市舞浜1番地1
【電話番号】	047(305)2045
【事務連絡者氏名】	経理部長 吉田 謙次
【最寄りの連絡場所】	千葉県浦安市舞浜1番地1
【電話番号】	047(305)2045
【事務連絡者氏名】	経理部長 吉田 謙次
【届出の対象とした募集有価証券の種類】	新株予約権証券 (行使価額修正条項付新株予約権付社債券等) (第2回新株予約権)
【届出の対象とした募集金額】	その他の者に対する割当 0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 100,000,000,000円 (注)新株予約権の権利行使期間に行使が行われない場合及び当社が劣後ローン債権元本の全部若しくは一部を期限前弁済した場合又は当社が劣後ローン契約に基づく借入枠の全部若しくは一部を引出可能期間(平成27年3月30日から平成32年3月30日までの期間をいう。)内に引き出さなかった場合には、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)

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】

(1)【募集の条件】

発行数	2,000個
発行価額の総額	0円
発行価格	0円
申込手数料	該当事項なし
申込単位	1個
申込期間	平成27年3月16日(月)
申込証拠金	該当事項なし
申込取扱場所	株式会社オリエンタルランド 経理部 千葉県浦安市舞浜1番地1
払込期日	該当事項なし
割当日	平成27年3月30日(月)
払込取扱場所	該当事項なし

(注) 1 新株予約権証券(以下「本新株予約権」という。)は、平成27年2月24日(火)開催の当社取締役会においてその発行を決議しております。

2 本新株予約権の募集は第三者割当の方法により行うものとし、一般募集は行いません。

3 申込方法は、申込期間内に申込取扱場所に申込みをすることとします。

(2)【新株予約権の内容等】

当該行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の特質	<p>1 本新株予約権の行使により交付される当社普通株式数は、行使価額の修正にともなって変動する仕組みとなっているため、株価が下落した場合には、交付される株式数が増加することがある。なお、株価の上昇又は下落により行使価額が修正された場合においても、本新株予約権及び本新株予約権の行使に際して出資される財産となる別記「第3「第三者割当の場合の特記事項」 1「割当予定先の状況」」に記載する合同会社R M サービス(以下「割当予定先」という。)と当社との間の平成27年3月16日付劣後特約付限度貸付契約書(以下「劣後ローン契約」といい、その債権者を「劣後ローン債権者」という。)に基づく借入れにより調達し得る資金の額は変化しない。</p> <p>2 本新株予約権の行使価額の修正の基準及び修正の頻度 本新株予約権の行使価額は、別記「新株予約権の行使の条件」欄に記載する事由の発生の都度、当該事由の発生した日又は当該事由が発生した日から15営業日後の日の直前の取引日の終値に修正される。</p> <p>3 本新株予約権の行使価額の下限等 本新株予約権の下限行使価額は、9,000円である(平成27年3月31日を基準日、平成27年4月1日を効力発生日として、基準日最終の株主名簿に記載又は記録された当社株主の所有する普通株式を、1株につき4株の割合で分割する株式分割(以下「本株式分割」という。)を予定しており、本株式分割の結果、本新株予約権の下限行使価額は、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第3項第(2)号に従い、2,250円に調整される予定である。)。なお、本新株予約権には下限行使価額が定められているため、当社が交付する当社普通株式数は11,111,111株(発行済株式総数比12.22%)を上回ることはない(本株式分割による調整後の下限行使価額によって行使が行われた場合の最大潜在株式数は44,444,444株及び潜在議決権数は444,444個になる予定であるが、当社普通株式の発行済株式総数及び総議決権数に対する比率は、それぞれ12.22%、13.28%であり、本株式分割の前後で変動はない。)。また、本新株予約権の行使に際して出資される財産は、劣後ローン契約に基づく貸金元本債権(以下「劣後ローン債権」という。)であり、本新株予約権の行使に際して出資されるべき劣後ローン債権の価額(本新株予約権1個につき、金5,000万円)は変化することはない。ただし、本新株予約権の全部又は一部が行使されない可能性がある。</p> <p>4 本新株予約権には、当社の決定により本新株予約権の全部又は一部の取得を可能とする条項は設けられていない。</p> <p>5 各本新株予約権の行使に際して出資される財産は、劣後ローン債権の全部又は一部である。</p> <p>6 当社は、平成32年3月30日以降、当社の選択により、本新株予約権と実質的に一体である実行済みの劣後ローン債権の全部又は一部につき期限前弁済を行うことが可能である。</p>
新株予約権の目的となる株式の種類	<p>当社普通株式 当社普通株式の内容は、完全議決権株式であり、株主の権利の内容に何ら限定のない当社における標準となる株式である。単元株式数は100株である。</p>
新株予約権の目的となる株式の数	<p>本新株予約権1個の行使により当社が当社普通株式を新たに発行し又はこれに代えて当社の保有する当社普通株式を処分する(以下当社普通株式の発行又は処分を「交付」という。)数は、金5,000万円(以下「出資金額」という。)をその時有効な行使価額で除して得られる最大整数とする(ただし、1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て、現金による調整は行わない。)。本新株予約権の新株予約権者(以下「本新株予約権者」という。)が本新株予約権複数個の行使を同時に行った場合には、当社が当社普通株式を交付する数は、当該本新株予約権者により行使された本新株予約権の数に出資金額を乗じて得られる金額を上記の行使価額で除して得られる最大整数とする(ただし、1株未満の端数が生じたときはこれを切り捨て、現金による調整は行わない。))。</p>
新株予約権の行使時の払込金額	<p>1 本新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額 (1) 各本新株予約権の行使に際して出資される財産は、劣後ローン債権の全部又は一部とし、その価額は、本新株予約権1個につき、金5,000万円とする。</p>

(2) 本新株予約権の行使により当社が当社普通株式を交付する場合において、本新株予約権の行使に際して出資される劣後ローン債権の当社普通株式1株当たりの価額(以下「行使価額」という。)は、当初30,235円とする。ただし、行使価額は本欄第2項に定めるところに従い修正されることがある。

2 行使価額の修正

平成27年3月30日以降、行使価額は、次の各号に定める場合に応じ、それぞれ次の各号に定める日の直前の取引日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値(同日に終値がない場合には、その直前の終値)に修正される(かかる修正後の価格を、以下「修正後行使価額」という。)。ただし、修正後行使価額が下限行使価額(ただし、本欄第3項による調整を受ける。)を下回る場合には、修正後行使価額は下限行使価額とする。

(1) 別記「新株予約権の行使の条件」欄第2項第(1)号に掲げる事由が生じたことを理由として、行使制限解除通知(別記「新株予約権の行使の条件」欄第2項に定義する。)がなされた場合

当該事由が生じた日

(2) 別記「新株予約権の行使の条件」欄第2項第(2)号に掲げる事由が生じたことを理由として、行使制限解除通知がなされた場合

当該事由が生じた日の15営業日後の日

3 下限行使価額の調整

(1) 当社は、本新株予約権の割当日後、本項第(2)号に掲げる各事由が発生し当社の発行済普通株式数に変更を生じる場合又は変更を生じる可能性がある場合は、次に定める算式(以下「下限行使価額調整式」という。)により下限行使価額を調整する。

$$\text{調整後下限行使価額} = \text{調整前下限行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{交付株式数} \times 1 \text{株当たりの払込金額}}{\text{時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{交付株式数}}$$

(2) 下限行使価額調整式により下限行使価額の調整を行う場合及びその調整後下限行使価額の適用時期については、次に定めるところによる。

次号に定める時価を下回る払込金額をもって当社普通株式を交付する場合(ただし、当社普通株式を交付する旨の定めのある証券若しくは権利、又は当社普通株式の交付を請求できる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。))その他の証券又は権利の取得、転換又は行使によって当社普通株式を交付する場合を除く。)

調整後下限行使価額は、払込期日又は払込期間の末日の翌日以降、また、当該募集において株主に当社普通株式の割当てを受ける権利を与える場合は、当該権利を与える株主を定めるための基準日(基準日を定めない場合は、払込期日又は払込期間の末日)の翌日以降、これを適用する。

当社普通株式の株式分割又は無償割当てを行う場合

調整後下限行使価額は、当該株式分割又は無償割当てにより株式を取得する株主を定めるための基準日(基準日を定めない場合は、効力発生日)の翌日以降これを適用する。

次号に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式を交付する旨の定めのある証券若しくは権利又は次号に定める時価を下回る価額をもって当社普通株式の交付を受けることができる新株予約権(新株予約権付社債に付されたものを含む。))その他の証券又は権利を交付する場合(無償割当ての場合を含む。))

調整後下限行使価額は、交付される証券若しくは権利のすべてが当初の条件で取得、転換又は行使されて当社普通株式が交付されたものとみなして下限行使価額調整式を準用して算出するものとし、当該証券若しくは権利の払込期日又は払込期間の末日(無償割当ての場合には、効力発生日)の翌日以降、また、当該募集において株主に当該証券若しくは権利の割当てを受ける権利を与える場合は、当該権利を与える株主を定めるための基準日(基準日を定めない場合は、その効力発生日)の翌日以降これを適用する。

	<p>(3) 下限行使価額調整式の計算については、1円未満の端数が生じたときはこれを切り捨てる。</p> <p>下限行使価額調整式で使用する時価は、調整後下限行使価額を適用する日に先立つ45取引日目に始まる30取引日(終値のない日数を除く。)の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の平均値とする。</p> <p>この場合、平均値の計算は、1円未満の端数が生じたときはこれを切り捨てる。</p> <p>下限行使価額調整式で使用する調整前下限行使価額は、調整後下限行使価額を適用する日の前日において有効な下限行使価額とし、下限行使価額調整式で使用する既発行株式数は、当該募集において株主に株式の割当てを受ける権利を与える場合は、当該権利を与える株主を定めるための基準日(基準日を定めない場合は、その効力発生日)、また、それ以外の場合は、調整後下限行使価額を適用する日の1か月前の日における当社の発行済普通株式数から、当該日における当社の有する当社普通株式数を控除した数とする。また、当社普通株式の分割が行われる場合には、下限行使価額調整式で使用する交付株式数は、基準日における当社の有する当社普通株式に割り当てられる当社普通株式数を含まないものとする。</p> <p>下限行使価額調整式により算出された調整後下限行使価額と調整前下限行使価額との差額が1円未満にとどまるときは、下限行使価額の調整は行わないこととする。ただし、その次に下限行使価額の調整を必要とする事由が発生し下限行使価額を調整する場合は、下限行使価額調整式中の調整前下限行使価額に代えて、調整前下限行使価額からこの差額を差し引いた額を使用するものとする。</p> <p>(4) 本項第(2)号に掲げた場合以外にも、次に掲げる場合には、当社は、必要な下限行使価額の調整を行う。</p> <p>株式の併合、合併、会社分割、株式移転又は株式交換のために下限行使価額の調整を必要とする場合。</p> <p>本号 の他、当社の発行済普通株式数の変更又は変更の可能性が生じる事由の発生により下限行使価額の調整を必要とする場合。</p> <p>下限行使価額を調整すべき事由が2つ以上相接して発生し、一方の事由に基づく調整後下限行使価額の算出にあたり使用すべき時価につき、他方の事由による影響を考慮する必要がある場合。</p> <p>(5) 本欄第2項又は本項第(1)号から第(4)号までの規定により行使価額の修正又は下限行使価額の調整を行うときは、当社は、あらかじめ書面によりその旨並びにその事由、修正前行使価額又は調整前下限行使価額、修正後行使価額又は調整後下限行使価額及びその適用の日その他必要な事項を本新株予約権者に通知する。ただし、適用の日の前日までに前記の通知を行うことができないときは、適用の日以降すみやかにこれを行う。</p>
<p>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格の総額</p>	<p>100,000,000,000円</p> <p>新株予約権の権利行使期間に行使が行われない場合及び当社が劣後ローン債権の全部若しくは一部を期限前弁済した場合又は当社が劣後ローン契約に基づく借入枠の全部若しくは一部を引出可能期間(平成27年3月30日から平成32年3月30日までの期間をいう。)内に引き出さなかった場合には、上記株式の払込金額の総額は減少する。</p>
<p>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格及び資本組入額</p>	<p>1 新株予約権の行使により株式を交付する場合の株式1株の発行価格</p> <p>本新株予約権の行使により発行する当社普通株式1株の発行価格は、当初30,235円とする。ただし、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第2項又は第3項によって修正又は調整されることがある。</p> <p>2 本新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項</p> <p>(1) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。</p> <p>(2) 本新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、前号記載の資本金等増加限度額から前号に定める増加する資本金の額を減じた額とする。</p>

新株予約権の行使期間	平成27年3月30日から平成27年3月30日(以下「最終日」という。)の銀行営業時間の終了時までの期間(以下「行使期間」という。)とする。ただし、行使期間の最終日が営業日でない場合にはその翌営業日を最終日とするが、翌営業日が翌月に繰り越すときには、その前営業日を最終日とする。上記にかかわらず、別記「組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項」欄に定める組織再編成行為をするために本新株予約権の行使の停止が必要である場合(別記「組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項」欄に定めるところにより、別記「組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項」欄に定める承継新株予約権を交付する場合に限る。)は、それらの効力発生日から14日後以内の日に先立つ30日以内の当社が指定する期間は、本新株予約権を行使することはできない。この場合は、行使を停止する期間その他必要な事項を、当該期間の開始日の1ヶ月前までに通知する。
新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所	<ol style="list-style-type: none"> 1 本新株予約権の行使請求の受付場所 株式会社オリエンタルランド 総務部 2 本新株予約権の行使請求の取次場所 該当事項なし 3 本新株予約権の行使請求の払込取扱場所 該当事項なし
新株予約権の行使の条件	<ol style="list-style-type: none"> 1 各本新株予約権の一部行使はできないものとする。 2 「新株予約権の行使期間」の記載にかかわらず、本新株予約権は、行使期間において、次の本項第(1)号又は第(2)号に掲げる事由が生じ、かつ、当社が、劣後ローン契約及び「第3「第三者割当の場合の特記事項」 1「割当予定先の状況」 投資家ローン債権者の概要及び当社と投資家ローン債権者との間の関係」に記載する株式会社みずほ銀行、三井住友信託銀行株式会社、みずほ信託銀行株式会社及び株式会社千葉銀行並びに割当予定先の間で締結する平成27年3月16日付限度貸付契約書(以下「投資家ローン契約」といい、投資家ローン契約に基づく貸金元本債権を「投資家ローン債権」という。)に定めるところ(欄外(注)第1項劣後ローン契約の概要(9)期限前弁済条項の概要欄第2項(3)及び投資家ローン契約の概要(9)期限前弁済条項の概要欄第2項参照)に従い、各本新株予約権の新株予約権者に対して行使制限を解除する旨を書面で通知(以下「行使制限解除通知」という。)した場合において、当該事由が生じた日から75営業日後の日までの間に限り、行使することができるものとする。 <ol style="list-style-type: none"> (1) 次の(i)から(vi)までのいずれかの事由 <ol style="list-style-type: none"> (i) 当社又は割当予定先について、支払の停又は破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算開始その他これに類似する法的整理手続開始の申立(日本国外における同様の申立を含む。)があったとき。 (ii) 当社又は割当予定先が、解散の決議を行い又は解散命令を受けたとき。 (iii) 当社又は割当予定先が、事業を廃止したとき。 (iv) 当社又は割当予定先が、手形交換所の取引停止処分又は株式会社全銀電子債権ネットワークによる取引停止処分若しくは他の電子債権記録機関によるこれと同等の措置を受けたとき。 (v) 支配権等変更事由が発生したとき。「支配権等変更事由」とは、(a)個人若しくは共同で行為する複数の者が当社の支配権を取得したとき、又は(b)当社に対する公開買付け開始公告(金融商品取引法第27条の3第1項に規定する公告をいう。)がなされたときのいずれかをいう。また、本(v)において、「支配権」とは、当社の発行済株式に係る議決権の50%超、又は当社の取締役の過半数についての選任若しくは解任に係る権限を、直接又は間接を問わず、及び株式の保有、議決権の保有、契約その他の形態を通してであるかを問わず、取得又は保有すること、並びに大量保有報告書(金融商品取引法第27条の23第1項に定義される意味による。)又はその変更報告書に記載される当社の株券等(金融商品取引法第27条の23第1項に定義される意味による。本定義において、以下同じ。)に係る株券等保有割合が50%超となる数の株券等を取得することを意味し、「個人又は共同で行為する複数の者」とは、自然人又は法人その他の団体を含むが、当社の取締役又は当社の直接若しくは間接の完全子会社を含まない。

	<p>(vi) 投資家ローン契約の債権者(以下「投資家ローン債権者」という。)に対して当社又は割当予定先が有する預金債権その他の債権について仮差押え、保全差押え又は差押えの命令若しくは通知(日本国外における同様の手続を含む。)が発送されたとき、又は保全差押え又は差押えの執行を命じる裁判が行われたとき。</p> <p>(2) 次の(i)から(xiii)までのいずれかの事由</p> <p>(i) 組織再編事由が発生したとき。「組織再編事由」とは、(a)当社の合併(合併により当社が消滅する場合に限る。)に関する合併契約が当社の株主総会で承認されたとき(株主総会決議が不要の場合は、当該合併について当社の取締役会決議がなされた場合)、(b)当社の事業の全部若しくは実質的に全部の譲渡(劣後ローン契約、本新株予約権並びに当社と割当予定先との間で締結される本新株予約権の割当契約(本(i)において、「本関連契約等」と総称する。)に基づく当社の義務を他の会社に移転又は承継させる場合に限る。)が当社の株主総会で承認されたとき(株主総会決議が不要の場合は、当該事業の全部若しくは実質的に全部の譲渡について当社の取締役会決議がなされた場合)、(c)当社を分割会社とする新設分割若しくは吸収分割(本関連契約等に基づく当社の義務を他の会社に移転又は承継させる場合に限る。)に関する新設分割計画若しくは吸収分割契約が当社の株主総会で承認されたとき(株主総会決議が不要の場合は、当該新設分割若しくは吸収分割について当社の取締役会決議がなされた場合)、(d)当社が株式交換若しくは株式移転により他の会社の完全子会社となることが当社の株主総会で承認されたとき(株主総会決議が不要の場合は、当該株式交換若しくは株式移転について当社の取締役会決議がなされた場合)その他の組織再編行為(本関連契約等に基づく当社の義務が他の者に移転又は承継されるものに限る。)が当社の株主総会で承認されたとき(株主総会決議が不要の場合は、当該行為について当社の取締役会決議がなされた場合)のいずれかをいう。</p> <p>(ii) 劣後ローン契約上の債務か否かにかかわらず、当社が劣後ローン債権の貸付人に対する支払債務の全部又は一部の履行を遅滞したとき。</p> <p>(iii) 軽微な点を除き劣後ローン契約上に規定された表明保証(但し、劣後ローン契約第18条第9号を除く。)の一つでも真実でないことが判明したとき。</p> <p>(iv) 上記(ii)及び(iii)並びに軽微な点を除き、当社の劣後ローン契約上の義務違反(但し、劣後ローン契約第19条第2項第8号及び第9号を除く。)が発生し、かかる違反が5営業日以上にわたって解消しないとき。</p> <p>(v) 当社が発行する社債について期限の利益を喪失したとき。</p> <p>(vi) 当社が劣後ローン契約に基づく債務以外の債務について期限の利益を喪失したとき、又は第三者が負担する債務に対して当社が行った保証債務につき、履行義務が発生したにもかかわらずその履行ができないとき。</p> <p>(vii) 割当予定先がその債務について期限の利益を喪失したとき、又は第三者が負担する債務に対して割当予定先が行った保証債務につき、履行義務が発生したにもかかわらずその履行ができないとき。</p> <p>(viii) 気象庁が公表する「地震・火山月報(防災編)」(当該資料が公開されないこととなった場合における当該資料を承継する資料を含み、承継する資料が明らかではない場合又は承継する資料がない場合には、投資家ローン債権者の意向に従って劣後ローン債権者が当社との協議の上合理的に決定する資料とする。)において、マグニチュード7.9以上かつその震央が地震対象地域(本第5項において定義する。)に属する地震(以下「イベント対象地震」という。)が発生したことが確認されたとき。</p> <p>(ix) 当社又は割当予定先について、特定調停の申立があったとき。</p> <p>(x) 当社が発行する普通株式について、株式会社東京証券取引所により整理銘柄指定がなされたとき又は上場廃止となったとき。</p>
--	--

	<p>(xi) 割当予定先が、投資家ローン債権者に対する債務の全部又は一部の履行を遅滞したとき、軽微な点を除き投資家ローン契約に基づき割当予定先が行う表明及び保証(但し、投資家ローン契約第20条第10号を除く。)が一つでも真実でないことが判明したとき並びにその他軽微な点を除き割当予定先の投資家ローン契約上の義務違反(但し、投資家ローン契約第21条第2項第10号及び第11号を除く。)が発生し、かかる違反が5営業日以上にわたって解消しないとき。</p> <p>(xii) 劣後ローン契約第18条第9号の表明が真実でないことが判明し、又は劣後ローン契約第19条第2項第8号若しくは第9号に違反することにより、劣後ローン契約上の取引を継続することが不適切であると認められるとき。</p> <p>(xiii) 投資家ローン契約第20条第10号の表明が真実でないことが判明し、又は第21条第2項第10号若しくは第11号に違反することにより、投資家ローン契約上の取引を継続することが不適切であると認められるとき。</p> <p>3 本新株予約権者がその時々において行使することができる本新株予約権の個数は、当該時点において自らが保有している劣後ローン債権の額を5,000万円で除して得られる数を上限とするものとする。本新株予約権者は、当該数を超えた数について本新株予約権の行使を請求することはできないものとし、かかる行使請求は無効とする。</p> <p>4 次の(1)及び(2)の要件の全てを満たした場合には、本新株予約権者は本新株予約権を全て行使することができなくなるものとし、この場合、本新株予約権は全て消滅するものとする。</p> <p>(1) 劣後ローン契約に基づく貸付人の貸付義務が全て消滅したこと。</p> <p>(2) (i)劣後ローン契約に基づく貸付の実行がなされなかったこと、又は(ii)貸付の実行がなされた場合には、劣後ローン債権の全てが弁済その他により消滅したこと。</p>
--	---

- 5 地震対象地域とは、本項第(1)号に記載する各番号(以下「メッシュコード」という。)で特定される地域(以下、総称して「メッシュコード特定地域」という。)及び本項第(2)号において特定する各地域(以下、総称して「指定地域」という。)を総称したものをいう。なお、地震対象地域については欄外(注)第2項において図示する。
- (1)メッシュコード特定地域
- (i) 52387799
- (ii) 52390499
- (iii) 52390546、52390547、52390548、52390549、52390554、52390555、52390556、52390557、52390558、52390559、52390562、52390563、52390564、52390565、52390566、52390567、52390568、52390569、52390571、52390572、52390573、52390574、52390575、52390576、52390577、52390578、52390579、52390580、52390581、52390582、52390583、52390584、52390585、52390586、52390587、52390588、52390589、52390590、52390591、52390592、52390593、52390594、52390595、52390596、52390597、52390598、52390599
- (iv) 52390640、52390641、52390642、52390643、52390644、52390645、52390646、52390647、52390648、52390649、52390650、52390651、52390652、52390653、52390654、52390655、52390656、52390657、52390658、52390659、52390660、52390661、52390662、52390663、52390664、52390665、52390666、52390667、52390668、52390669、52390670、52390671、52390672、52390673、52390674、52390675、52390676、52390677、52390678、52390679、52390680、52390681、52390682、52390683、52390684、52390685、52390686、52390687、52390688、52390689、52390690、52390691、52390692、52390693、52390694、52390695、52390696、52390697、52390698、52390699
- (v) 52390740、52390741、52390750、52390751、52390752、52390753、52390760、52390761、52390762、52390763、52390764、52390765、52390766、52390770、52390771、52390772、52390773、52390774、52390775、52390776、52390777、52390778、52390780、52390781、52390782、52390783、52390784、52390785、52390786、52390787、52390788、52390789、52390790、52390791、52390792、52390793、52390794、52390795、52390796、52390797、52390798、52390799
- (vi) 52391408、52391409、52391418、52391419、52391427、52391428、52391429、52391436、52391437、52391438、52391439、52391446、52391447、52391448、52391449、52391455、52391456、52391457、52391458、52391459、52391464、52391465、52391466、52391467、52391468、52391469、52391474、52391475、52391476、52391477、52391478、52391479、52391483、52391484、52391485、52391486、52391487、52391488、52391489、52391492、52391493、52391494、52391495、52391496、52391497、52391498、52391499
- (vii) 52392339、52392348、52392349、52392358、52392359、52392367、52392368、52392369、52392376、52392377、52392378、52392379、52392386、52392387、52392388、52392389、52392395、52392396、52392397、52392398、52392399

(viii)	52392401、52392402、52392403、52392404、52392405、52392406、 52392407、52392408、52392409、52392411、52392412、52392413、 52392414、52392415、52392416、52392417、52392418、52392419、 52392420、52392421、52392422、52392423、52392424、52392425、 52392426、52392427、52392428、52392429、52392430、52392431、 52392432、52392433、52392434、52392435、52392436、52392437、 52392438、52392439、52392440、52392441、52392442、52392443、 52392444、52392445、52392446、52392447、52392448、52392449、 52392450、52392451、52392452、52392453、52392454、52392455、 52392456、52392457、52392458、52392459、52392460、52392461、 52392462、52392463、52392464、52392465、52392466、52392467、 52392468、52392469、52392470、52392471、52392472、52392473、 52392474、52392475、52392476、52392477、52392478、52392479、 52392480、52392481、52392482、52392483、52392484、52392485、 52392486、52392487、52392488、52392489、52392490、52392491、 52392492、52392493、52392494、52392495、52392496、52392497、 52392498、52392499
(ix)	52393299
(x)	52393305、52393306、52393307、52393308、52393309、52393314、 52393315、52393316、52393317、52393318、52393319、52393323、 52393324、52393325、52393326、52393327、52393328、52393329、 52393333、52393334、52393335、52393336、52393337、52393338、 52393339、52393342、52393343、52393344、52393345、52393346、 52393347、52393348、52393349、52393352、52393353、52393354、 52393355、52393356、52393357、52393358、52393359、52393361、 52393362、52393363、52393364、52393365、52393366、52393367、 52393368、52393369、52393370、52393371、52393372、52393373、 52393374、52393375、52393376、52393377、52393378、52393379、 52393380、52393381、52393382、52393383、52393384、52393385、 52393386、52393387、52393388、52393389、52393390、52393391、 52393392、52393393、52393394、52393395、52393396、52393397、 52393398、52393399
(xi)	52394208、52394209、52394218、52394219、52394227、52394228、 52394229、52394236、52394237、52394238、52394239、52394245、 52394246、52394247、52394248、52394249、52394255、52394256、 52394257、52394258、52394259、52394264、52394265、52394266、 52394267、52394268、52394269、52394273、52394274、52394275、 52394276、52394277、52394278、52394279、52394282、52394283、 52394284、52394285、52394286、52394287、52394288、52394289、 52394292、52394293、52394294、52394295、52394296、52394297、 52394298、52394299
(xii)	52395139、52395149、52395158、52395159、52395167、52395168、 52395169、52395177、52395178、52395179、52395186、52395187、 52395188、52395189、52395195、52395196、52395197、52395198、 52395199

(xiii)	52395201、 52395202、 52395203、 52395204、 52395205、 52395206、 52395207、 52395208、 52395209、 52395210、 52395211、 52395212、 52395213、 52395214、 52395215、 52395216、 52395217、 52395218、 52395219、 52395220、 52395221、 52395222、 52395223、 52395224、 52395225、 52395226、 52395227、 52395228、 52395229、 52395230、 52395231、 52395232、 52395233、 52395234、 52395235、 52395236、 52395237、 52395238、 52395239、 52395240、 52395241、 52395242、 52395243、 52395244、 52395245、 52395246、 52395247、 52395248、 52395249、 52395250、 52395251、 52395252、 52395253、 52395254、 52395255、 52395256、 52395257、 52395258、 52395259、 52395260、 52395261、 52395262、 52395263、 52395264、 52395265、 52395266、 52395267、 52395268、 52395269、 52395270、 52395271、 52395272、 52395273、 52395274、 52395275、 52395276、 52395277、 52395278、 52395279、 52395280、 52395281、 52395282、 52395283、 52395284、 52395285、 52395286、 52395287、 52395288、 52395289、 52395290、 52395291、 52395292、 52395293、 52395294、 52395295、 52395296、 52395297、 52395298、 52395299
(xiv)	52396089、 52396098、 52396099
(xv)	52396104、 52396105、 52396106、 52396107、 52396108、 52396109、 52396114、 52396115、 52396116、 52396117、 52396118、 52396119、 52396123、 52396124、 52396125、 52396126、 52396127、 52396128、 52396129、 52396132、 52396133、 52396134、 52396135、 52396136、 52396137、 52396138、 52396139、 52396142、 52396143、 52396144、 52396145、 52396146、 52396147、 52396148、 52396149、 52396151、 52396152、 52396153、 52396154、 52396155、 52396156、 52396157、 52396158、 52396159、 52396160、 52396161、 52396162、 52396163、 52396164、 52396165、 52396166、 52396167、 52396168、 52396169、 52396170、 52396171、 52396172、 52396173、 52396174、 52396175、 52396176、 52396177、 52396178、 52396179、 52396180、 52396181、 52396182、 52396183、 52396184、 52396185、 52396186、 52396187、 52396188、 52396189、 52396190、 52396191、 52396192、 52396193、 52396194、 52396195、 52396196、 52396197、 52396198、 52396199
(xvi)	52397008、 52397009、 52397017、 52397018、 52397019、 52397026、 52397027、 52397028、 52397029、 52397035、 52397036、 52397037、 52397038、 52397039、 52397045、 52397046、 52397047、 52397048、 52397049、 52397054、 52397055、 52397056、 52397057、 52397058、 52397059、 52397063、 52397064、 52397065、 52397066、 52397067、 52397068、 52397069、 52397072、 52397073、 52397074、 52397075、 52397076、 52397077、 52397078、 52397079、 52397081、 52397082、 52397083、 52397084、 52397085、 52397086、 52397087、 52397088、 52397089、 52397090、 52397091、 52397092、 52397093、 52397094、 52397095、 52397096、 52397097、 52397098、 52397099
(xvii)	52400080、 52400090、 52400091、 52400092、 52400093

(xviii)	52401000、 52401001、 52401002、 52401003、 52401004、 52401005、 52401010、 52401011、 52401012、 52401013、 52401014、 52401015、 52401016、 52401017、 52401020、 52401021、 52401022、 52401023、 52401024、 52401025、 52401026、 52401027、 52401028、 52401029、 52401030、 52401031、 52401032、 52401033、 52401034、 52401035、 52401036、 52401037、 52401038、 52401039、 52401040、 52401041、 52401042、 52401043、 52401044、 52401045、 52401046、 52401047、 52401048、 52401049、 52401050、 52401051、 52401052、 52401053、 52401054、 52401055、 52401056、 52401057、 52401058、 52401059、 52401060、 52401061、 52401062、 52401063、 52401064、 52401065、 52401066、 52401067、 52401068、 52401069、 52401070、 52401071、 52401072、 52401073、 52401074、 52401075、 52401076、 52401077、 52401078、 52401079、 52401080、 52401081、 52401082、 52401083、 52401084、 52401085、 52401086、 52401087、 52401088、 52401089、 52401090、 52401091、 52401092、 52401093、 52401094、 52401095、 52401096、 52401097、 52401098、 52401099
(xix)	52401130、 52401131、 52401140、 52401141、 52401142、 52401143、 52401150、 52401151、 52401152、 52401153、 52401154、 52401155、 52401160、 52401161、 52401162、 52401163、 52401164、 52401165、 52401166、 52401170、 52401171、 52401172、 52401173、 52401174、 52401175、 52401176、 52401177、 52401178、 52401180、 52401181、 52401182、 52401183、 52401184、 52401185、 52401186、 52401187、 52401188、 52401189、 52401190、 52401191、 52401192、 52401193、 52401194、 52401195、 52401196、 52401197、 52401198、 52401199
(xx)	52401290、 52401291
(xxi)	52402200、 52402201、 52402202、 52402210、 52402211、 52402212、 52402213、 52402214、 52402220、 52402221、 52402222、 52402223、 52402224、 52402225、 52402230、 52402231、 52402232、 52402233、 52402234、 52402235、 52402236、 52402240、 52402241、 52402242、 52402243、 52402244、 52402245、 52402246、 52402247、 52402248、 52402250、 52402251、 52402252、 52402253、 52402254、 52402255、 52402256、 52402257、 52402258、 52402259、 52402260、 52402261、 52402262、 52402263、 52402264、 52402265、 52402266、 52402267、 52402268、 52402269、 52402270、 52402271、 52402272、 52402273、 52402274、 52402275、 52402276、 52402277、 52402278、 52402279、 52402280、 52402281、 52402282、 52402283、 52402284、 52402285、 52402286、 52402287、 52402288、 52402289、 52402290、 52402291、 52402292、 52402293、 52402294、 52402295、 52402296、 52402297、 52402298、 52402299
(xxii)	52402360、 52402361、 52402370、 52402371、 52402372、 52402380、 52402381、 52402382、 52402390、 52402391、 52402392、 52402393

(xxiii)	52403300、52403301、52403302、52403303、52403304、52403310、 52403311、52403312、52403313、52403314、52403320、52403321、 52403322、52403323、52403324、52403325、52403330、52403331、 52403332、52403333、52403334、52403335、52403336、52403340、 52403341、52403342、52403343、52403344、52403345、52403346、 52403350、52403351、52403352、52403353、52403354、52403355、 52403356、52403357、52403360、52403361、52403362、52403363、 52403364、52403365、52403366、52403367、52403368、52403370、 52403371、52403372、52403373、52403374、52403375、52403376、 52403377、52403378、52403380、52403381、52403382、52403383、 52403384、52403385、52403386、52403387、52403388、52403389、 52403390、52403391、52403392、52403393、52403394、52403395、 52403396、52403397、52403398、52403399
(xxiv)	52403490
(xxv)	52404400、52404410、52404411、52404420、52404421、52404422、 52404430、52404431、52404432、52404440、52404441、52404442、 52404443、52404450、52404451、52404452、52404453、52404454、 52404460、52404461、52404462、52404463、52404464、52404470、 52404471、52404472、52404473、52404474、52404475、52404480、 52404481、52404482、52404483、52404484、52404485、52404486、 52404490、52404491、52404492、52404493、52404494、52404495、 52404496
(xxvi)	52405400、52405401、52405402、52405403、52405404、52405405、 52405406、52405407、52405410、52405411、52405412、52405413、 52405414、52405415、52405416、52405417、52405418、52405420、 52405421、52405422、52405423、52405424、52405425、52405426、 52405427、52405428、52405430、52405431、52405432、52405433、 52405434、52405435、52405436、52405437、52405438、52405440、 52405441、52405442、52405443、52405444、52405445、52405446、 52405447、52405448、52405449、52405450、52405451、52405452、 52405453、52405454、52405455、52405456、52405457、52405458、 52405459、52405460、52405461、52405462、52405463、52405464、 52405465、52405466、52405467、52405468、52405469、52405470、 52405471、52405472、52405473、52405474、52405475、52405476、 52405477、52405478、52405479、52405480、52405481、52405482、 52405483、52405484、52405485、52405486、52405487、52405488、 52405489、52405490、52405491、52405492、52405493、52405494、 52405495、52405496、52405497、52405498、52405499
(xxvii)	52405570、52405580、52405590
(xxviii)	52406500、52406501、52406510、52406511、52406520、52406521、 52406530、52406531、52406532、52406540、52406541、52406542、 52406550、52406551、52406552、52406560、52406561、52406562、 52406563、52406570、52406571、52406572、52406573、52406580、 52406581、52406582、52406583、52406590、52406591、52406592、 52406593、52406594

(xxix)	52407500、 52407501、 52407502、 52407503、 52407504、 52407510、 52407511、 52407512、 52407513、 52407514、 52407520、 52407521、 52407522、 52407523、 52407524、 52407525、 52407530、 52407531、 52407532、 52407533、 52407534、 52407535、 52407540、 52407541、 52407542、 52407543、 52407544、 52407545、 52407550、 52407551、 52407552、 52407553、 52407554、 52407555、 52407556、 52407560、 52407561、 52407562、 52407563、 52407564、 52407565、 52407566、 52407570、 52407571、 52407572、 52407573、 52407574、 52407575、 52407576、 52407580、 52407581、 52407582、 52407583、 52407584、 52407585、 52407586、 52407587、 52407590、 52407591、 52407592、 52407593、 52407594、 52407595、 52407596、 52407597
(xxx)	53380706、 53380707、 53380708、 53380709、 53380715、 53380716、 53380717、 53380718、 53380719、 53380725、 53380726、 53380727、 53380728、 53380729、 53380735、 53380736、 53380737、 53380738、 53380739、 53380745、 53380746、 53380747、 53380748、 53380749、 53380755、 53380756、 53380757、 53380758、 53380759、 53380765、 53380766、 53380767、 53380768、 53380769、 53380775、 53380776、 53380777、 53380778、 53380779、 53380785、 53380786、 53380787、 53380788、 53380789、 53380795、 53380796、 53380797、 53380798、 53380799
(xxxi)	53381705、 53381706、 53381707、 53381708、 53381709、 53381715、 53381716、 53381717、 53381718、 53381719、 53381725、 53381726、 53381727、 53381728、 53381729、 53381735、 53381736、 53381737、 53381738、 53381739、 53381745、 53381746、 53381747、 53381748、 53381749、 53381755、 53381756、 53381757、 53381758、 53381759、 53381765、 53381766、 53381767、 53381768、 53381769、 53381775、 53381776、 53381777、 53381778、 53381779、 53381785、 53381786、 53381787、 53381788、 53381789、 53381795、 53381796、 53381797、 53381798、 53381799
(xxxii)	53382705、 53382706、 53382707、 53382708、 53382709、 53382715、 53382716、 53382717、 53382718、 53382719、 53382725、 53382726、 53382727、 53382728、 53382729、 53382735、 53382736、 53382737、 53382738、 53382739、 53382745、 53382746、 53382747、 53382748、 53382749、 53382755、 53382756、 53382757、 53382758、 53382759、 53382765、 53382766、 53382767、 53382768、 53382769、 53382775、 53382776、 53382777、 53382778、 53382779、 53382785、 53382786、 53382787、 53382788、 53382789、 53382795、 53382796、 53382797、 53382798、 53382799
(xxxiii)	53383705、 53383706、 53383707、 53383708、 53383709、 53383715、 53383716、 53383717、 53383718、 53383719、 53383725、 53383726、 53383727、 53383728、 53383729、 53383735、 53383736、 53383737、 53383738、 53383739、 53383745、 53383746、 53383747、 53383748、 53383749、 53383755、 53383756、 53383757、 53383758、 53383759、 53383766、 53383767、 53383768、 53383769、 53383776、 53383777、 53383778、 53383779、 53383786、 53383787、 53383788、 53383789、 53383796、 53383797、 53383798、 53383799
(xxxiv)	53384707、 53384708、 53384709、 53384717、 53384718、 53384719、 53384728、 53384729、 53384738、 53384739、 53384749、 53384759、 53384769

(xxxv)	53394000、53394001、53394002、53394003、53394004、53394005、 53394006、53394007、53394008、53394009、53394010、53394011、 53394012、53394013、53394014、53394015、53394016、53394017、 53394018、53394019、53394020、53394021、53394022、53394023、 53394024、53394025、53394026、53394027、53394028、53394029、 53394030、53394031、53394032、53394033、53394034、53394035、 53394036、53394037、53394038、53394039、53394040、53394041、 53394042、53394043、53394044、53394045、53394046、53394047、 53394048、53394049、53394050、53394051、53394052、53394053、 53394054、53394055、53394056、53394057、53394058、53394059、 53394060、53394061、53394062、53394063、53394064、53394065、 53394066、53394067、53394068、53394069、53394070、53394071、 53394072、53394073、53394074、53394075、53394076、53394077、 53394078、53394079、53394080、53394081、53394082、53394083、 53394084、53394085、53394086、53394087、53394088、53394089、 53394091、53394092、53394093、53394094、53394095、53394096、 53394097、53394098、53394099
(xxxvi)	53395001、53395002、53395003、53395004、53395005、53395006、 53395007、53395008、53395009、53395012、53395013、53395014、 53395015、53395016、53395017、53395018、53395019、53395022、 53395023、53395024、53395025、53395026、53395027、53395028、 53395029、53395032、53395033、53395034、53395035、53395036、 53395037、53395038、53395039、53395043、53395044、53395045、 53395046、53395047、53395048、53395049、53395053、53395054、 53395055、53395056、53395057、53395058、53395059、53395064、 53395065、53395066、53395067、53395068、53395069、53395074、 53395075、53395076、53395077、53395078、53395079、53395085、 53395086、53395087、53395088、53395089、53395096、53395097、 53395098、53395099
(xxxvii)	53396006、53396007、53396008、53396009、53396017、53396018、 53396019、53396027、53396028、53396029、53396038、53396039、 53396049
(xxxviii)	53396100、53396101、53396102、53396103、53396104、53396105、 53396106、53396107、53396108、53396109、53396110、53396111、 53396112、53396113、53396114、53396115、53396116、53396117、 53396118、53396119、53396120、53396121、53396122、53396123、 53396124、53396125、53396126、53396127、53396128、53396129、 53396130、53396131、53396132、53396133、53396134、53396135、 53396136、53396137、53396138、53396139、53396140、53396141、 53396142、53396143、53396144、53396145、53396146、53396147、 53396148、53396149、53396150、53396151、53396152、53396153、 53396154、53396155、53396156、53396157、53396158、53396159、 53396160、53396161、53396162、53396163、53396164、53396165、 53396166、53396167、53396168、53396169、53396171、53396172、 53396173、53396174、53396175、53396176、53396177、53396178、 53396179、53396182、53396183、53396184、53396185、53396186、 53396187、53396188、53396189、53396192、53396193、53396194、 53396195、53396196、53396197、53396198、53396199
(xxxix)	53397103、53397104、53397105、53397106、53397107、53397108、 53397109、53397114、53397115、53397116、53397117、53397118、 53397119、53397125、53397126、53397127、53397128、53397129、 53397136、53397137、53397138、53397139、53397147、53397148、 53397149、53397158、53397159、53397169

(xl)	53397200、53397201、53397202、53397203、53397204、53397205、 53397206、53397207、53397208、53397209、53397210、53397211、 53397212、53397213、53397214、53397215、53397216、53397217、 53397218、53397219、53397220、53397221、53397222、53397223、 53397224、53397225、53397226、53397227、53397228、53397229、 53397230、53397231、53397232、53397233、53397234、53397235、 53397236、53397237、53397238、53397239、53397240、53397241、 53397242、53397243、53397244、53397245、53397246、53397247、 53397248、53397249、53397250、53397251、53397252、53397253、 53397254、53397255、53397256、53397257、53397258、53397259、 53397260、53397261、53397262、53397263、53397264、53397265、 53397266、53397267、53397268、53397269、53397270、53397271、 53397272、53397273、53397274、53397275、53397276、53397277、 53397278、53397279、53397281、53397282、53397283、53397284、 53397285、53397286、53397287、53397288、53397289、53397292、 53397293、53397294、53397295、53397296、53397297、53397298、 53397299
(xli)	53400500、53400501、53400502、53400503、53400504、53400505、 53400506、53400507、53400510、53400511、53400512、53400513、 53400514、53400515、53400516、53400517、53400518、53400520、 53400521、53400522、53400523、53400524、53400525、53400526、 53400527、53400528、53400530、53400531、53400532、53400533、 53400534、53400535、53400536、53400537、53400538、53400540、 53400541、53400542、53400543、53400544、53400545、53400546、 53400547、53400548、53400549、53400550、53400551、53400552、 53400553、53400554、53400555、53400556、53400557、53400558、 53400559、53400560、53400561、53400562、53400563、53400564、 53400565、53400566、53400567、53400568、53400569、53400570、 53400571、53400572、53400573、53400574、53400575、53400576、 53400577、53400578、53400579、53400580、53400581、53400582、 53400583、53400584、53400585、53400586、53400587、53400588、 53400589、53400590、53400591、53400592、53400593、53400594、 53400595、53400596、53400597、53400598、53400599
(xlii)	53400670、53400680、53400690
(xliii)	53401600、53401601、53401610、53401611、53401620、53401621、 53401630、53401631、53401632、53401640、53401641、53401642、 53401650、53401651、53401652、53401660、53401661、53401662、 53401663、53401670、53401671、53401672、53401673、53401680、 53401681、53401682、53401683、53401690、53401691、53401692、 53401693、53401694
(xliv)	53402600、53402601、53402602、53402603、53402604、53402610、 53402611、53402612、53402613、53402614、53402620、53402621、 53402622、53402623、53402624、53402625、53402630、53402631、 53402632、53402633、53402634、53402635、53402640、53402641、 53402642、53402643、53402644、53402645、53402650、53402651、 53402652、53402653、53402654、53402655、53402656、53402660、 53402661、53402662、53402663、53402664、53402665、53402666、 53402670、53402671、53402672、53402673、53402674、53402675、 53402676、53402680、53402681、53402682、53402683、53402684、 53402685、53402686、53402687、53402690、53402691、53402692、 53402693、53402694、53402695、53402696、53402697

(xlv)	53403600、 53403601、 53403602、 53403603、 53403604、 53403605、 53403606、 53403607、 53403610、 53403611、 53403612、 53403613、 53403614、 53403615、 53403616、 53403617、 53403618、 53403620、 53403621、 53403622、 53403623、 53403624、 53403625、 53403626、 53403627、 53403628、 53403630、 53403631、 53403632、 53403633、 53403634、 53403635、 53403636、 53403637、 53403638、 53403640、 53403641、 53403642、 53403643、 53403644、 53403645、 53403646、 53403647、 53403648、 53403649、 53403650、 53403651、 53403652、 53403653、 53403654、 53403655、 53403656、 53403657、 53403658、 53403659、 53403660、 53403661、 53403662、 53403663、 53403664、 53403665、 53403666、 53403667、 53403668、 53403669、 53403670、 53403671、 53403672、 53403673、 53403674、 53403675、 53403676、 53403677、 53403678、 53403679、 53403680、 53403681、 53403682、 53403683、 53403684、 53403685、 53403686、 53403687、 53403688、 53403689、 53403690、 53403691、 53403692、 53403693、 53403694、 53403695、 53403696、 53403697、 53403698、 53403699
(xlv i)	53403770、 53403780、 53403790
(xlv ii)	53404700、 53404701、 53404710、 53404711、 53404720、 53404721、 53404730、 53404731、 53404732、 53404740、 53404741、 53404750、 53404751、 53404760、 53404761、 53404770、 53404780、 53404790
(xlv iii)	53405600、 53405601、 53405602、 53405603、 53405604、 53405605、 53405606、 53405607、 53405608、 53405609、 53405610、 53405611、 53405612、 53405613、 53405614、 53405615、 53405616、 53405617、 53405618、 53405619、 53405620、 53405621、 53405622、 53405623、 53405624、 53405625、 53405626、 53405627、 53405628、 53405629、 53405630、 53405631、 53405632、 53405633、 53405634、 53405635、 53405636、 53405637、 53405638、 53405639、 53405640、 53405641、 53405642、 53405643、 53405644、 53405645、 53405646、 53405647、 53405648、 53405650、 53405651、 53405652、 53405653、 53405654、 53405655、 53405656、 53405657、 53405658、 53405660、 53405661、 53405662、 53405663、 53405664、 53405665、 53405666、 53405667、 53405668、 53405670、 53405671、 53405672、 53405673、 53405674、 53405675、 53405676、 53405677、 53405680、 53405681、 53405682、 53405683、 53405684、 53405685、 53405686、 53405687、 53405690、 53405691、 53405692、 53405693、 53405694、 53405695、 53405696
(xlv i x)	53405700
(l)	53406600、 53406601、 53406602、 53406603、 53406604、 53406605、 53406606、 53406610、 53406611、 53406612、 53406613、 53406614、 53406615、 53406616、 53406620、 53406621、 53406622、 53406623、 53406624、 53406625、 53406630、 53406631、 53406632、 53406633、 53406634、 53406635、 53406640、 53406641、 53406642、 53406643、 53406644、 53406645、 53406650、 53406651、 53406652、 53406653、 53406654、 53406655、 53406660、 53406661、 53406662、 53406663、 53406664、 53406670、 53406671、 53406672、 53406673、 53406674、 53406680、 53406681、 53406682、 53406683、 53406684、 53406690、 53406691、 53406692、 53406693
(l i)	53407600、 53407601、 53407602、 53407603、 53407610、 53407611、 53407612、 53407613、 53407620、 53407621、 53407622、 53407630、 53407631、 53407632、 53407640、 53407641、 53407642、 53407650、 53407651、 53407652、 53407660、 53407661、 53407662、 53407670、 53407671、 53407680、 53407681、 53407690、 53407691

(lii)	54390203、54390204、54390205、54390206、54390207、54390208、 54390209、54390214、54390215、54390216、54390217、54390218、 54390219、54390225、54390226、54390227、54390228、54390229、 54390236、54390237、54390238、54390239、54390247、54390248、 54390249、54390258、54390259、54390269
(liii)	54390300、54390301、54390302、54390303、54390304、54390305、 54390306、54390307、54390308、54390309、54390310、54390311、 54390312、54390313、54390314、54390315、54390316、54390317、 54390318、54390319、54390320、54390321、54390322、54390323、 54390324、54390325、54390326、54390327、54390328、54390329、 54390330、54390331、54390332、54390333、54390334、54390335、 54390336、54390337、54390338、54390339、54390340、54390341、 54390342、54390343、54390344、54390345、54390346、54390347、 54390348、54390349、54390350、54390351、54390352、54390353、 54390354、54390355、54390356、54390357、54390358、54390359、 54390360、54390361、54390362、54390363、54390364、54390365、 54390366、54390367、54390368、54390369、54390370、54390371、 54390372、54390373、54390374、54390375、54390376、54390377、 54390378、54390379、54390381、54390382、54390383、54390384、 54390385、54390386、54390387、54390388、54390389、54390393、 54390394、54390395、54390396、54390397、54390398、54390399
(liv)	54391304、54391305、54391306、54391307、54391308、54391309、 54391315、54391316、54391317、54391318、54391319、54391326、 54391327、54391328、54391329、54391337、54391338、54391339、 54391348、54391349
(lv)	54391400、54391401、54391402、54391403、54391404、54391405、 54391406、54391407、54391408、54391409、54391410、54391411、 54391412、54391413、54391414、54391415、54391416、54391417、 54391418、54391419、54391420、54391421、54391422、54391423、 54391424、54391425、54391426、54391427、54391428、54391429、 54391430、54391431、54391432、54391433、54391434、54391435、 54391436、54391437、54391438、54391439、54391440、54391441、 54391442、54391443、54391444、54391445、54391446、54391447、 54391448、54391449、54391450、54391451、54391452、54391453、 54391454、54391455、54391456、54391457、54391458、54391459、 54391461、54391462、54391463、54391464、54391465、54391466、 54391467、54391468、54391469、54391472、54391473、54391474、 54391475、54391476、54391477、54391478、54391479、54391484、 54391485、54391486、54391487、54391488、54391489、54391495、 54391496、54391497、54391498、54391499
(lvi)	54392406、54392407、54392408、54392409、54392418、54392419、 54392429

(lvii)	54392500、54392501、54392502、54392503、54392504、54392505、 54392506、54392507、54392508、54392509、54392510、54392511、 54392512、54392513、54392514、54392515、54392516、54392517、 54392518、54392519、54392520、54392521、54392522、54392523、 54392524、54392525、54392526、54392527、54392528、54392529、 54392530、54392531、54392532、54392533、54392534、54392535、 54392536、54392537、54392538、54392539、54392541、54392542、 54392543、54392544、54392545、54392546、54392547、54392548、 54392549、54392553、54392554、54392555、54392556、54392557、 54392558、54392559、54392564、54392565、54392566、54392567、 54392568、54392569、54392575、54392576、54392577、54392578、 54392579、54392587、54392588、54392589、54392598、54392599
(lviii)	54393509
(lix)	54393600、54393601、54393602、54393603、54393604、54393605、 54393606、54393607、54393608、54393609、54393610、54393611、 54393612、54393613、54393614、54393615、54393616、54393617、 54393618、54393619、54393622、54393623、54393624、54393625、 54393626、54393627、54393628、54393629
(lx)	54393700、54393701、54393702、54393703、54393704、54393705、 54393706、54393707、54393708、54393709、54393710、54393711、 54393712、54393713、54393714、54393715、54393716、54393717、 54393718、54393719、54393720、54393721、54393722、54393723、 54393724、54393725、54393726、54393727、54393728、54393729、 54393734、54393735、54393736、54393737、54393738、54393739
(lxi)	54400600、54400601、54400610、54400620、54400630、54400640、 54400650
(lxii)	54401500、54401501、54401502、54401503、54401504、54401505、 54401506、54401507、54401508、54401510、54401511、54401512、 54401513、54401514、54401515、54401516、54401517、54401518、 54401520、54401521、54401522、54401523、54401524、54401525、 54401526、54401527、54401528、54401530、54401531、54401532、 54401533、54401534、54401535、54401536、54401537、54401538、 54401540、54401541、54401542、54401543、54401544、54401545、 54401546、54401547、54401550、54401551、54401552、54401553、 54401554、54401555、54401556、54401557、54401560、54401561、 54401562、54401563、54401564、54401565、54401566、54401567、 54401570、54401571、54401572、54401573、54401574、54401575、 54401576、54401577、54401580、54401581、54401582、54401583、 54401584、54401585、54401586、54401590、54401591、54401592、 54401593、54401594、54401595、54401596
(lxiii)	54402500、54402501、54402502、54402503、54402504、54402505、 54402506、54402510、54402511、54402512、54402513、54402514、 54402515、54402516、54402520、54402521、54402522、54402523、 54402524、54402525、54402530、54402531、54402532、54402533、 54402534、54402535、54402540、54402541、54402542、54402543、 54402544、54402545、54402550、54402551、54402552、54402553、 54402554、54402555、54402560、54402561、54402562、54402563、 54402564、54402570、54402571、54402572、54402573、54402574、 54402580、54402581、54402582、54402583、54402584、54402590、 54402591、54402592、54402593

(l x i v)	54403000、54403001、54403002、54403003、54403004、54403005、 54403006、54403007、54403008、54403009、54403010、54403011、 54403012、54403013、54403014、54403015、54403016、54403017、 54403018、54403019、54403020、54403021、54403022、54403023、 54403024、54403025、54403026、54403027、54403028、54403029、 54403030、54403031、54403032、54403033、54403034、54403035、 54403036、54403037、54403038、54403039、54403043、54403044、 54403045、54403046、54403047、54403048、54403049、54403058、 54403059
(l x v)	54403100、54403101、54403102、54403103、54403104、54403105、 54403106、54403107、54403108、54403109、54403110、54403111、 54403112、54403113、54403114、54403115、54403116、54403117、 54403118、54403119、54403120、54403121、54403122、54403123、 54403124、54403125、54403126、54403127、54403128、54403129、 54403130、54403131、54403132、54403133、54403134、54403135、 54403136、54403137、54403138、54403139、54403140、54403141、 54403142、54403143、54403144、54403145、54403146、54403147、 54403148、54403149、54403150、54403151、54403152、54403153、 54403154、54403155、54403156、54403157、54403158、54403159、 54403162、54403163、54403164、54403165、54403166、54403167、 54403168、54403169、54403174、54403175、54403176、54403177、 54403178、54403179、54403186、54403187、54403188、54403189、 54403199
(l x v i)	54403400、54403401、54403402、54403403、54403404、54403405、 54403406、54403407、54403408、54403409、54403410、54403411、 54403412、54403413、54403414、54403415、54403416、54403417、 54403418、54403419、54403420、54403421、54403422、54403423、 54403424、54403425、54403426、54403427、54403428、54403429、 54403430、54403431、54403432、54403433、54403434、54403435、 54403436、54403437、54403438、54403439、54403440、54403441、 54403442、54403443、54403444、54403445、54403446、54403447、 54403448、54403450、54403451、54403452、54403453、54403454、 54403455、54403456、54403460、54403461、54403462、54403463、 54403464、54403465、54403470、54403471、54403472、54403473、 54403474、54403480、54403481、54403482、54403483、54403490、 54403491、54403492
(l x v i i)	54403500、54403501、54403502、54403510、54403511、54403520
(l x v i i i)	54404201、54404202、54404203、54404204、54404205、54404206、 54404207、54404208、54404209、54404213、54404214、54404215、 54404216、54404217、54404218、54404219、54404224、54404225、 54404226、54404227、54404228、54404229、54404236、54404237、 54404238、54404239、54404248、54404249
(l x i x)	54404300、54404301、54404302、54404303、54404304、54404305、 54404306、54404307、54404308、54404309、54404310、54404311、 54404312、54404313、54404314、54404315、54404316、54404317、 54404318、54404319、54404320、54404321、54404322、54404323、 54404324、54404325、54404326、54404327、54404328、54404329、 54404330、54404331、54404332、54404333、54404334、54404335、 54404336、54404337、54404338、54404340、54404341、54404342、 54404343、54404344、54404345、54404346、54404347
(l x x)	54404400、54404401、54404410

なお、各メッシュコードは、北緯A、北緯B、東経C及び東経Dの経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域を意味する。

上記において、「北緯A」とは、北緯aに、メッシュコードの7桁目の数値に0.5分を乗じて得られる数値を加えた緯度をいう。

上記において、「北緯B」とは、北緯Aに0.5分を加えた緯度をいう。

上記において、「東経C」とは、東経cに、メッシュコードの8桁目の数値に0.75分を乗じて得られる数値を加えた経度をいう。

上記において、「東経D」とは、東経Cに0.75分を加えた経度をいう。

「北緯a」とは、

- (i) 523877から始まるメッシュコードについては北緯35度15分
- (ii) 523904から始まるメッシュコードについては北緯34度40分
- (iii) 523905から始まるメッシュコードについては北緯34度40分
- (iv) 523906から始まるメッシュコードについては北緯34度40分
- (v) 523907から始まるメッシュコードについては北緯34度40分
- (vi) 523914から始まるメッシュコードについては北緯34度45分
- (vii) 523923から始まるメッシュコードについては北緯34度50分
- (viii) 523924から始まるメッシュコードについては北緯34度50分
- (ix) 523932から始まるメッシュコードについては北緯34度55分
- (x) 523933から始まるメッシュコードについては北緯34度55分
- (xi) 523942から始まるメッシュコードについては北緯35度00分
- (xii) 523951から始まるメッシュコードについては北緯35度05分
- (xiii) 523952から始まるメッシュコードについては北緯35度05分
- (xiv) 523960から始まるメッシュコードについては北緯35度10分
- (xv) 523961から始まるメッシュコードについては北緯35度10分
- (xvi) 523970から始まるメッシュコードについては北緯35度15分
- (xvii) 524000から始まるメッシュコードについては北緯34度40分
- (xviii) 524010から始まるメッシュコードについては北緯34度45分
- (xix) 524011から始まるメッシュコードについては北緯34度45分
- (xx) 524012から始まるメッシュコードについては北緯34度45分
- (xxi) 524022から始まるメッシュコードについては北緯34度50分
- (xxii) 524023から始まるメッシュコードについては北緯34度50分
- (xxiii) 524033から始まるメッシュコードについては北緯34度55分
- (xxiv) 524034から始まるメッシュコードについては北緯34度55分
- (xxv) 524044から始まるメッシュコードについては北緯35度00分
- (xxvi) 524054から始まるメッシュコードについては北緯35度05分
- (xxvii) 524055から始まるメッシュコードについては北緯35度05分
- (xxviii) 524065から始まるメッシュコードについては北緯35度10分
- (xxix) 524075から始まるメッシュコードについては北緯35度15分
- (xxx) 533807から始まるメッシュコードについては北緯35度20分
- (xxxi) 533817から始まるメッシュコードについては北緯35度25分
- (xxxii) 533827から始まるメッシュコードについては北緯35度30分
- (xxxiii) 533837から始まるメッシュコードについては北緯35度35分
- (xxxiv) 533847から始まるメッシュコードについては北緯35度40分
- (xxxv) 533940から始まるメッシュコードについては北緯35度40分
- (xxxvi) 533950から始まるメッシュコードについては北緯35度45分
- (xxxvii) 533960から始まるメッシュコードについては北緯35度50分
- (xxxviii) 533961から始まるメッシュコードについては北緯35度50分
- (xxxix) 533971から始まるメッシュコードについては北緯35度55分
- (xl) 533972から始まるメッシュコードについては北緯35度55分
- (xli) 534005から始まるメッシュコードについては北緯35度20分
- (xlii) 534006から始まるメッシュコードについては北緯35度20分
- (xliii) 534016から始まるメッシュコードについては北緯35度25分

- (xliv) 534026から始まるメッシュコードについては北緯35度30分
- (xlv) 534036から始まるメッシュコードについては北緯35度35分
- (xlvi) 534037から始まるメッシュコードについては北緯35度35分
- (xlvii) 534047から始まるメッシュコードについては北緯35度40分
- (xlviii) 534056から始まるメッシュコードについては北緯35度45分
- (xlix) 534057から始まるメッシュコードについては北緯35度45分
- (l) 534066から始まるメッシュコードについては北緯35度50分
- (li) 534076から始まるメッシュコードについては北緯35度55分
- (lii) 543902から始まるメッシュコードについては北緯36度00分
- (liii) 543903から始まるメッシュコードについては北緯36度00分
- (liv) 543913から始まるメッシュコードについては北緯36度05分
- (lv) 543914から始まるメッシュコードについては北緯36度05分
- (lvi) 543924から始まるメッシュコードについては北緯36度10分
- (lvii) 543925から始まるメッシュコードについては北緯36度10分
- (lviii) 543935から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lix) 543936から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lx) 543937から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lxi) 544006から始まるメッシュコードについては北緯36度00分
- (lxii) 544015から始まるメッシュコードについては北緯36度05分
- (lxiii) 544025から始まるメッシュコードについては北緯36度10分
- (lxiv) 544030から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lxv) 544031から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lxvi) 544034から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lxvii) 544035から始まるメッシュコードについては北緯36度15分
- (lxviii) 544042から始まるメッシュコードについては北緯36度20分
- (lxix) 544043から始まるメッシュコードについては北緯36度20分
- (lxx) 544044から始まるメッシュコードについては北緯36度20分

をいう。

「東経c」とは、

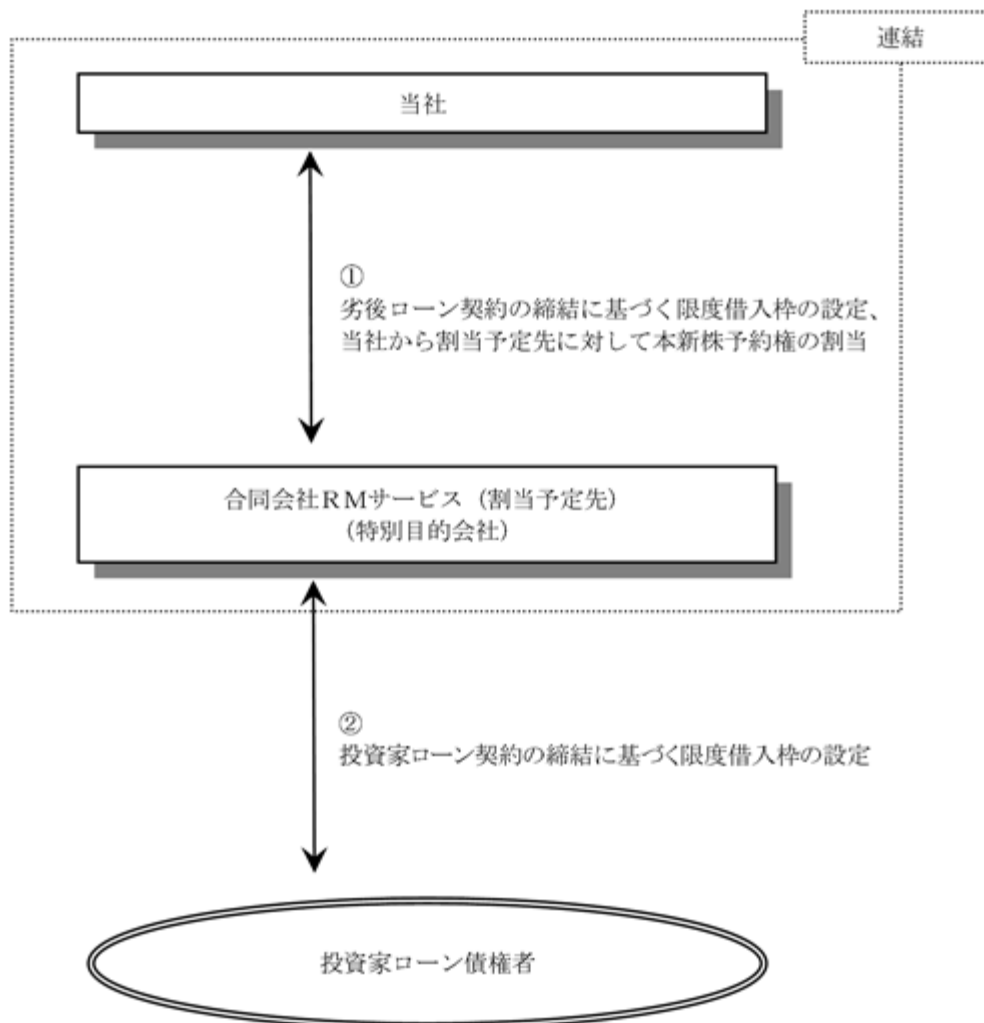
- (i) 523877から始まるメッシュコードについては北緯138度52.5分
- (ii) 523904から始まるメッシュコードについては北緯139度30分
- (iii) 523905から始まるメッシュコードについては北緯139度37.5分
- (iv) 523906から始まるメッシュコードについては北緯139度45分
- (v) 523907から始まるメッシュコードについては北緯139度52.5分
- (vi) 523914から始まるメッシュコードについては北緯139度30分
- (vii) 523923から始まるメッシュコードについては北緯139度22.5分
- (viii) 523924から始まるメッシュコードについては北緯139度30分
- (ix) 523932から始まるメッシュコードについては北緯139度15分
- (x) 523933から始まるメッシュコードについては北緯139度22.5分
- (xi) 523942から始まるメッシュコードについては北緯139度15分
- (xii) 523951から始まるメッシュコードについては北緯139度07.5分
- (xiii) 523952から始まるメッシュコードについては北緯139度15分
- (xiv) 523960から始まるメッシュコードについては北緯139度00分
- (xv) 523961から始まるメッシュコードについては北緯139度07.5分
- (xvi) 523970から始まるメッシュコードについては北緯139度00分
- (xvii) 524000から始まるメッシュコードについては北緯140度00分
- (xviii) 524010から始まるメッシュコードについては北緯140度00分
- (xix) 524011から始まるメッシュコードについては北緯140度07.5分
- (xx) 524012から始まるメッシュコードについては北緯140度15分

	(xxi) 524022から始まるメッシュコードについては北緯140度15分
	(xxii) 524023から始まるメッシュコードについては北緯140度22.5分
	(xxiii) 524033から始まるメッシュコードについては北緯140度22.5分
	(xxiv) 524034から始まるメッシュコードについては北緯140度30分
	(xxv) 524044から始まるメッシュコードについては北緯140度30分
	(xxvi) 524054から始まるメッシュコードについては北緯140度30分
	(xxvii) 524055から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(xxviii) 524065から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(xxix) 524075から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(xxx) 533807から始まるメッシュコードについては北緯138度52.5分
	(xxxi) 533817から始まるメッシュコードについては北緯138度52.5分
	(xxxii) 533827から始まるメッシュコードについては北緯138度52.5分
	(xxxiii) 533837から始まるメッシュコードについては北緯138度52.5分
	(xxxiv) 533847から始まるメッシュコードについては北緯138度52.5分
	(xxxv) 533940から始まるメッシュコードについては北緯139度00分
	(xxxvi) 533950から始まるメッシュコードについては北緯139度00分
	(xxxvii) 533960から始まるメッシュコードについては北緯139度00分
	(xxxviii) 533961から始まるメッシュコードについては北緯139度07.5分
	(xxxix) 533971から始まるメッシュコードについては北緯139度07.5分
	(xl) 533972から始まるメッシュコードについては北緯139度15分
	(xli) 534005から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(xlii) 534006から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(xliii) 534016から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(xliv) 534026から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(xlv) 534036から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(xlvi) 534037から始まるメッシュコードについては北緯140度52.5分
	(xlvii) 534047から始まるメッシュコードについては北緯140度52.5分
	(xlviii) 534056から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(xlix) 534057から始まるメッシュコードについては北緯140度52.5分
	(l) 534066から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(li) 534076から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(lii) 543902から始まるメッシュコードについては北緯139度15分
	(liii) 543903から始まるメッシュコードについては北緯139度22.5分
	(liv) 543913から始まるメッシュコードについては北緯139度22.5分
	(lv) 543914から始まるメッシュコードについては北緯139度30分
	(lvi) 543924から始まるメッシュコードについては北緯139度30分
	(lvii) 543925から始まるメッシュコードについては北緯139度37.5分
	(lviii) 543935から始まるメッシュコードについては北緯139度37.5分
	(lix) 543936から始まるメッシュコードについては北緯139度45分
	(lx) 543937から始まるメッシュコードについては北緯139度52.5分
	(lxi) 544006から始まるメッシュコードについては北緯140度45分
	(lxii) 544015から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(lxiii) 544025から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(lxiv) 544030から始まるメッシュコードについては北緯140度00分
	(lxv) 544031から始まるメッシュコードについては北緯140度07.5分
	(lxvi) 544034から始まるメッシュコードについては北緯140度30分
	(lxvii) 544035から始まるメッシュコードについては北緯140度37.5分
	(lxviii) 544042から始まるメッシュコードについては北緯140度15分
	(lxix) 544043から始まるメッシュコードについては北緯140度22.5分
	(lxx) 544044から始まるメッシュコードについては北緯140度30分
	をいう。

	<p>(2) 指定地域</p> <p>(i) 北緯34度45分、北緯34度50分、東経139度37.5分、東経140度00分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(ii) 北緯34度50分、北緯34度55分、東経139度37.5分、東経140度15分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(iii) 北緯34度55分、北緯35度00分、東経139度30分、東経140度22.5分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(iv) 北緯35度00分、北緯36度00分、東経139度22.5分、東経140度30分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(v) 北緯35度10分、北緯36度00分、東経140度30分、東経140度37.5分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(vi) 北緯35度10分、北緯35度55分、東経139度15分、東経139度22.5分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(vii) 北緯35度20分、北緯35度40分、東経139度00分、東経139度07.5分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(viii) 北緯35度25分、北緯36度05分、東経140度37.5分、東経140度45分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(ix) 北緯35度40分、北緯35度45分、東経140度45分、東経140度52.5分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(x) 北緯35度15分、北緯35度50分、東経139度07.5分、東経139度15分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(xi) 北緯36度00分、北緯36度15分、東経139度45分、東経140度37.5分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(xii) 北緯36度00分、北緯36度05分、東経139度30分、東経139度45分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(xiii) 北緯36度05分、北緯36度10分、東経139度37.5分、東経139度45分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>(xiv) 北緯36度15分、北緯36度20分、東経140度15分、東経140度30分の経線及び緯線がそれぞれ交差する四地点で囲まれる地域</p> <p>6 本欄第2項にかかわらず、当社が未公表の重要事実(金融商品取引法第166条において定義される。)を関知している場合には、行使制限解除通知を行うことはできない。</p> <p>7 本欄第2項にかかわらず、本新株予約権者は、株式会社東京証券取引所の定める有価証券市場規程第434条第1項、同規程施行規則第436条第1項乃至第5項及び日本証券業協会第三者割当増資等の取扱いに関する規則第13条に基づく規制により暦月に上場株券等の10%を超えた株式数について転換できないため、超過することとなる部分に相当する新株予約権の行使を行うことはできない。また、割当予定先が本新株予約権及び劣後ローン債権(以下、総称して「本新株予約権付ローン」という。)を投資家ローン債権者の期限前弁済請求に対して代物弁済することとなった場合には、投資家ローン債権者が本新株予約権者となるが、本新株予約権者が銀行である場合においては、銀行法第16条の3に基づく規制により総議決権数の5%を超える議決権を保有できないため、5%を超える議決権を保有することとなる部分に相当する本新株予約権の行使を行うことはできない。</p>
自己新株予約権の取得の事由及び取得の条件	該当事項なし
新株予約権の譲渡に関する事項	譲渡による本新株予約権の取得については、当社取締役会の決議による当社の承認を要するものとする。
代用払込みにに関する事項	本新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額は、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第1項第(1)号及び欄外(注)第1項(劣後ローン契約の概要)に定めるとおりとする。

<p>組織再編成行為に伴う新株予約権の交付に関する事項</p>	<p>当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換（当社が他の会社の完全子会社となる場合に限る。）又は株式移転（当社が他の会社の完全子会社となる場合に限る。）（以下「組織再編行為」と総称する。）を行う場合は、組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の本新株予約権者に対して、当該本新株予約権者の有する本新株予約権に代えて、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号のイからホまでに掲げる株式会社（以下「再編対象会社」という。）の新株予約権で、本欄第1項から第7項に定める内容のもの（以下「承継新株予約権」という。）を交付する。この場合、組織再編行為の効力発生日において、本新株予約権は消滅し、本新株予約権者は承継新株予約権の新株予約権者となるものとし、本「1 新規発行新株予約権証券」の本新株予約権に関する規定は承継新株予約権について準用する。ただし、吸収分割又は新設分割を行う場合は、以下の条件に沿ってその効力発生日の直前において残存する本新株予約権の本新株予約権者に対して当該本新株予約権に代えて再編対象会社の承継新株予約権を交付し、かつ、再編対象会社が劣後ローン債権に係る債務を承継する旨を、吸収分割契約又は新設分割計画において定めた場合に限るものとする。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1 交付する再編対象会社の承継新株予約権の数 組織再編行為の効力発生日の直前において残存する本新株予約権の本新株予約権者が保有する本新株予約権の数と同一の数をそれぞれ交付するものとする。 2 承継新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類 再編対象会社の普通株式とする。 3 承継新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数 組織再編行為の条件等を勘案の上、別記「新株予約権の目的となる株式の数」欄に準じて決定する。 4 承継新株予約権の行使に際して出資される財産の内容及びその価額 別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第1項に準じる。承継新株予約権の行使価額は、当該組織再編行為の効力発生日の直前において有効な本新株予約権の行使価格に準じて決定し、別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第2項又は第3項に準じた修正又は調整がなされるものとする。 5 承継新株予約権を行使することができる期間 組織再編行為の効力発生日から別記「新株予約権の行使期間」欄に定める行使期間の最終日までとする。 6 承継新株予約権の行使の条件 別記「新株予約権の行使の条件」欄に準じる。 7 承継新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項 別記「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格及び資本組入額」欄第2項に準じる。
---------------------------------	---

(注) 1 資金調達スキームの概要



- ・当社がその持分の全てを保有する特別目的会社である合同会社RMサービス(割当予定先)に対して本新株予約権付ローンによる地震リスクへの対応を企図した本新株予約権を発行し、かつ割当予定先との間で劣後ローン契約を締結し1,000億円を限度額とする限度借入枠(予め定められた引出可能期間内において、一定金額を上限として複数回に分けて借り入れることができる借入をいう。以下「劣後ローン限度借入枠」という。)の設定を受ける。
- ・劣後ローン限度借入枠の貸付人である割当予定先は、株式会社みずほ銀行、三井住友信託銀行株式会社、みずほ信託銀行株式会社及び株式会社千葉銀行との間で、投資家ローン契約を締結し、1,000億円を限度額とする限度借入枠の設定を受ける。

(劣後ローン契約の概要)

劣後ローン契約につきましては、以下の概要による予定となっております。

(1) 引出可能期間	平成27年3月30日から平成32年3月30日
(2) 契約締結日	平成27年3月16日
(3) 借入限度額	100,000,000,000円
(4) 満期日	平成37年3月30日
(5) コミットメント・フィー	0.35% (年率)
(6) 適用利率	平成27年3月30日から平成32年3月29日まで 利息期間に応じた日本円LIBOR + 0.75% (年率) 平成32年3月30日以降 利息期間に応じた日本円LIBOR + 1.75% (年率)
(7) 担保提供	無担保・無保証
(8) 弁済順位	破産手続、会社更生手続、民事再生手続、特別清算又はこれらに準ずる手続(外国法に基づくものを含む)が行われる場合、実質的に同一の劣後特約が付された債権以外の全ての一般債権に対して劣後する。
(9) 期限前弁済条項の概要	<p>1 平成32年3月30日が到来した場合、組織再編事由が発生した場合、法令変更等により割当予定先の劣後ローン債権の貸付費用が著しく増加し割当予定先より請求を受けた場合において、当社の選択によって貸付実行済みの劣後ローン債権の任意期限前弁済が可能である。また、劣後ローン契約の締結及び履行並びにそれにもとづく取引が、割当予定先を拘束する法令等に反することとなった場合、劣後ローン債権の期限前弁済を行うことを、当社は合理的な理由なく拒むことはできない。</p> <p>2 (1) 投資家ローン債権者より貸付実行済みの投資家ローン債権の元本の全部又は一部の期限前弁済の請求を割当予定先が受けた場合、割当予定先は、当社に対し、期限前弁済請求を受けた投資家ローン債権の金額と同額について貸付実行済みの劣後ローン債権の期限前弁済請求を行うこととなり、当社は、かかる額の劣後ローン債権について期限前弁済する義務を負う。かかる期限前弁済については、当社は、金銭による弁済の他に、下記(2)又は(3)の方法により弁済することができる。</p> <p>(2) 当社、割当予定先及び投資家ローン債権者が協議の上、期限前弁済日の4営業日前の日までに合意した場合には、当社は、合意した種類及び数量の金銭以外の資産により上記(1)に基づく期限前弁済を行うことができる。</p> <p>(3) また、当社は、期限前弁済日の4営業日前の日までに割当予定先に対して以下の本新株予約権の行使制限解除等を連絡する通知をすることにより、期限前弁済すべき投資家ローン債権の元本金額と同額の劣後ローン債権及びかかる額に対応して決定される一定数の本新株予約権を一括で投資家ローン債権への代物弁済として投資家ローン債権者に対して交付させることができる。当該代物弁済を受けた投資家ローン債権者は本新株予約権を行使し、その払込の履行として劣後ローン債権を当社に交付することとなり、これにより、上記(1)に基づき期限前弁済請求を受けた劣後ローン債権は消滅する。</p>
(10) その他	<p>本新株予約権と劣後ローン債権とが、実質的に一体不可分となるような仕組みとしている。</p> <p>1 本新株予約権は劣後ローン契約に基づく貸付が実行されなければ行使することができず、かつ、本新株予約権の行使に際して出資される財産を劣後ローン債権のみに限定する。</p> <p>2 本新株予約権者がその時々において行使することができる本新株予約権の個数は、当該時点において自らが保有している劣後ローン債権の額を5,000万円で除して得られる数が上限とされている。</p> <p>3 次の要件の全てを満たした場合には、本新株予約権者は本新株予約権を全て行使することができなくなるものとされ、この場合、本新株予約権は全て消滅する。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・劣後ローン契約に基づく貸付人の貸付義務が全て消滅したこと ・(i)劣後ローン契約に基づく貸付の実行がなされなかったこと、又は(ii)貸付の実行がなされた場合には、劣後ローン債権の全てが弁済その他により消滅したこと

(投資家ローン契約の概要)

投資家ローン契約につきましては、以下の概要による予定となっております。

(1) 引出可能期間	平成27年3月30日
(2) 契約締結日	平成27年3月16日
(3) 借入限度額	100,000,000,000円
(4) 満期日	平成87年3月30日
(5) コミットメント・フィー	0.35% (年率)
(6) 適用利率	平成27年3月30日から平成32年3月29日まで 利息期間に応じた日本円LIBOR + 0.75% (年率) 平成32年3月30日以降 利息期間に応じた日本円LIBOR + 1.75% (年率)
(7) 担保提供	無担保・無保証
(8) 弁済順位	一般債権と同順位(＊)
(9) 期限前弁済条項の概要	<p>1 上記「劣後ローン契約の概要」欄(9)1.に基づき劣後ローン債権が期限前弁済された場合には、同額について、投資家ローン債権も期限前弁済される。</p> <p>2 イベント対象地震が発生した場合において、当社が投資家ローン債権の期限前弁済を可能とする通知(以下「期限前弁済請求可能通知」という。)を割当予定先に行った場合には、投資家ローン債権者は、貸付実行済みの投資家ローン債権の期限前弁済請求を行うことができる。その場合、割当予定先は、期限前弁済すべき投資家ローン債権の元本金額と同額の劣後ローン債権及びかかる金額に対応して決定される一定数の本新株予約権を一括で投資家ローン債権への代物弁済として投資家ローン債権者に対して交付する。当該代物弁済を受けた投資家ローン債権者は本新株予約権を行使し、その払込の履行として劣後ローン債権を当社に交付することとなる。</p> <p>3 上記「新株予約権の行使の条件」欄第2項第(1)号記載の事由(但し、同号(v)に掲げる事由を除く。)が発生した場合、又は同項第(1)号(v)に掲げる事由若しくは同項第(2)号記載の事由が発生し貸付限度額(貸付義務消滅後は債権残高)ベースで過半数の投資家ローン債権者が当該事由を信用事由(割当予定先の投資家ローン契約に基づく債務の弁済に重大な悪影響を及ぼす事由をいう。以下同じ。)に該当すると判断した場合、投資家ローン債権者は、貸付実行済みの投資家ローン債権の期限前弁済請求を行うことができる。かかる投資家ローン債権の期限前弁済請求を割当予定先が受けた場合、割当予定先は以下の方法によりかかる期限前弁済を行う。</p> <p>(1) かかる期限前弁済に対応して割当予定先が行った劣後ローン債権の期限前弁済請求について、割当予定先が当社より金銭又は金銭以外の資産により弁済を受けた場合、対応して、金銭又は金銭以外の資産により投資家ローン債権の期限前弁済を行う。</p> <p>(2) かかる期限前弁済に対応して割当予定先が行った劣後ローン債権の期限前弁済請求について、当社が、上記「劣後ローン契約の概要」欄(9)2.(3)に基づく方法を選択した場合、割当予定先は、投資家ローン債権者に対して、期限前弁済すべき額相当額の劣後ローン債権及びかかる額に対応して決定される一定数の本新株予約権を一括で投資家ローン債権の代物弁済として交付し、代物弁済を受けた投資家ローン債権者は、代物弁済を受けた本新株予約権を行使し、その払込の履行として劣後ローン債権を当社に交付する。</p>

(＊) なお、投資家ローン債権自体は一般債権と同順位で弁済される債権であるが、投資家ローン債権の債務者は当社ではなく割当予定先であり、当社は投資家ローン債権を弁済する義務を負っていない。当社が負っているのはあくまで劣後ローン債権を弁済する義務であり、当社は、上記「(劣後ローン契約の概要) (8) 弁済順位」に規定されたところに従って劣後ローン債権を弁済すればよく、かつ、割当予定先は、当社より返済を受けた劣後ローン債権の貸付金を原資として投資家ローン債権を返済することとなることから、本資金調達(本新株予約権の発行及び劣後ローン契約に基づく限度借入枠の設定をいう。以下同じ。)は当社連結として劣後性を有する資金調達である。投資家ローン債権者からみれば、割当予定先による投資家ローン債権の返済原資は、劣後性を有する劣後ローン債権の回収金ということになり、投資家ローン債権に基づく貸付は、実質的には劣後性を有する貸付である。

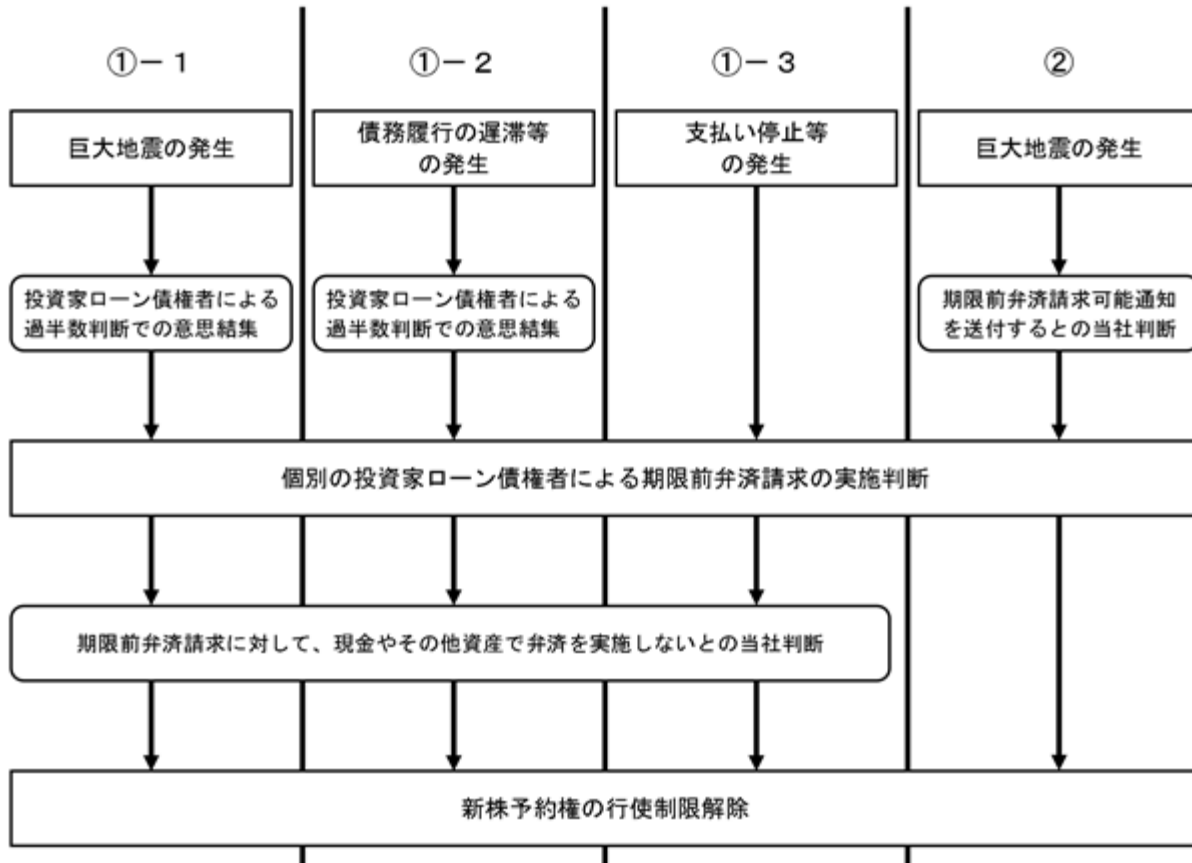
(本新株予約権の行使条件に係る条項の概要)

本新株予約権の行使条件に係る条項の概要は、以下のとおりです。なお、当該条項は投資家ローン債権者との協議の上で設定いたしました。

下記のいずれかの事由(詳細については、上記「新株予約権の行使の条件」欄第2項をご参照下さい。以下、期限前弁済事由といたします。)が発生し、個別の投資家ローン債権者が割当予定先に対して当該投資家ローン債権者に対応する投資家ローン債権の期限前弁済請求を実施すると判断し、割当予定先が当該期限前弁済請求を受けて、対応する額の劣後ローン債権の一部又は全部の期限前弁済請求を行った場合において、当社が当該劣後ローン債権の期限前弁済請求に対して、現金又はその他資産による弁済を行わないと判断(*1)した場合

- 1. 下記「(#)トリガーとして設定された地震の震源領域・規模及び設定理由」に記載された地震(イベント対象地震)が発生したことが、気象庁が公表する「地震・火山月報(防災編)」により確認された場合(*2)において、全投資家ローン債権者により行われる意思結集において、貸付限度額(貸付義務消滅後は債権残高)ベースで過半数の投資家ローン債権者が当該事由を信用事由に該当すると判断した場合
- 2. 当社又は割当予定先について、支払債務の履行遅滞・表明保証違反・契約義務違反・他の債務における期限の利益喪失・保証債務の不履行、特定調停の申立が発生した場合又は当社について上場廃止が発生した場合、当社について組織再編事由(一定の合併・事業譲渡・会社分割・株式交換・株式移転等)又は支配権等変更事由(特定者による過半数議決権の所有・公開買付けの開始等)(*3)が発生した場合において、全投資家ローン債権者により行われる意思結集で貸付限度額(貸付義務消滅後は債権残高)ベースでの過半数の投資家ローン債権者が当該事由を信用事由に該当すると判断した場合
- 3. 当社又は割当予定先について支払停止・破産手続その他の法的整理手続開始の申立・解散の決議又は解散命令の受領・事業の廃止・手形交換所取引停止処分が発生した場合、割当予定先について預金債権等についての差押え等の通知等の発送や保全差押え等の執行を命じる裁判の実施、が発生した場合

下記「(#)トリガーとして設定された地震の震源領域・規模及び設定理由」に記載された地震(イベント対象地震)が発生したことが、気象庁が公表する「地震・火山月報(防災編)」により確認された場合(*2)において、当社の判断(*1)により、割当予定先経由で各投資家ローン債権者に対して期限前弁済請求可能通知を送付し、それを受けた個別の投資家ローン債権者が割当予定先に対して期限前弁済請求を実施すると判断した場合(なお、イベント対象地震発生以外の場合において、当社が割当予定先経由で各投資家ローン債権者に対して期限前弁済請求可能通知を送付することはできません。また、期限前弁済請求可能通知に基づく投資家ローン債権の期限前弁済請求が行われた場合においては、本新株予約権付ローンが投資家ローン債権者に対して代物弁済され、当該代物弁済を受けた投資家ローン債権者が本新株予約権を行使することとなりますので、当社が、劣後ローン債権について、現金又はその他資産により返済することはありません。)



上記に規定される場合(すなわち、一定の事由が発生し、一定の手続を経て、個別の投資家ローン債権者が対応する投資家ローン債権の期限前弁済請求を行った場合において、当社が現金又はその他資産による返済を行わないと決定した場合)においては、割当予定先は劣後ローン債権及び本新株予約権を投資家ローン債権者に対して代物弁済することとなります。代物弁済された本新株予約権は即時に行使するものとされ、当該本新株予約権の行使の払込として劣後ローン債権が当社に交付され、相当する普通株式の交付が行われると同時に当該劣後ローン債権が消滅することとなります。

本新株予約権行使に際しての行使価額は、上記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第2項に規定された日付の株式時価(終値)に修正されます。ただし、当社が未公表の重要事実(金融商品取引法第166条において定義される。)を関知している場合には、行使制限解除通知を行うことはできません。また、本新株予約権者は、株式会社東京証券取引所の定める有価証券上場規程第434条第1項、同規程施行規則第436条第1項乃至第5項及び日本証券業協会第三者割当増資等の取扱いに関する規則第13条に基づく規制により暦月に上場株券等の数の10%を超えた株式数については行使できないため、超過することとなる部分に相当する新株予約権の行使を行うことはできません。また、本新株予約権者が銀行である場合において、銀行法第16条の3に基づく規制により総議決権数の5%を超える議決権を保有できないため、5%を超える議決権を保有することとなる部分に相当する本新株予約権の行使を行うことはできません。

(* 1) 当社は、期限前弁済請求に対する弁済方法についての判断及びイベント対象地震発生時に期限前弁済請求可能通知を送付するか否かの判断を行うにあたっては、当該時点の当社の事業環境や財政状態及び経営成績等を考慮して総合的に判断いたします。

(* 2) 気象庁が発表する「地震・火山月報(防災編)」は地震が発生した翌月の20日頃に刊行されるため、期限前弁済事由に該当することの確定までに相応の期間が必要となります。当該期間、株式の希釈化が決定される可能性を含みながら当社株式を保有される株主の皆様の懸念払拭のため、投資家ローン債権者に期限前弁済請求の必要性がなく当社としても新株予約権の行使を促す必要性がないと判断した場合にはその旨を速やかに適時開示等でお知らせすることといたします。

(* 3) 当社といたしましては、別記「(注)2 本新株予約権(行使価額修正条項付新株予約権)の発行及び劣後ローン契約に基づく借入れにより資金調達をしようとする理由」に記載のとおり本資金調達の主たる目的は地震災害等発生時における手元流動性の確保であり、別記「第3「第三者割当の場合の特記事項」 3「発行条件に関する事項」 (2)発行数量及び株式の希釈化の規模の合理性に関する考え方」に記載のとおり本新株予約権の発行数量及び株式の希釈化の規模が合理的であると判断していることから、株式会社東京証券取引所の定める有価証券上場規程第2条第80号に規定される買収防衛策には該当しないものと考えております。なお、株式会社東京証券取引所の定める有価証券上場規程第2条第80号に規定される買収防衛策とは、「上場会社が資金調達などの事業目的を主要な目的とせず、新株又は新株予約権の発行を行うこと等により当該上場会社に対する買収(会社に影響力を行使しう程度の数の株式を取得する行為をいう。以下同じ。)の実現を困難にする方策のうち、経営者にとって好ましくない者による買収が開始される前に導入されるものをいう。」旨規定されております。

2 本新株予約権(行使価額修正条項付新株予約権)の発行及び劣後ローン契約に基づく借入れにより資金調達をしようとする理由

当社は、経営の重要課題としてコア事業である東京ディズニーリゾートの持続的な成長を掲げております。平成25年度には2つのテーマパークの入園者数が、3,000万人の大台を超える結果となると共に、当社の営業キャッシュフローは大幅に増加いたしました。また、当社は、平成26年4月に2023年に当社が目指す状態である「2023ありたい姿」を掲げ、舞浜の土地の有効活用によるテーマパーク価値の最大化に向けた今後10年間における5,000億円レベルの投資の実行方針を発表いたしました。

これらの状況を踏まえ、当社といたしましては、当社グループのコア事業を展開する舞浜地区にて大地震等の災害が発生した場合には、業績への影響があるものと認識しております。東京ディズニーリゾート各施設では、建設時に液状化対策として地盤改良を行っており、また、各施設の耐震補強工事を実施していることから、施設が倒壊する可能性は極めて低く、直接的な被害は軽微であると考えておりますが、交通機関及びライフライン(電気・ガス・水道)への影響、レジャーに対する消費マインドの冷え込みなどが想定されることから、一時的な入園者数の減少などにより当社グループの収益や手元流動性に影響が及び可能性があるものと認識しております。

<これまでの当社の地震災害等リスクに対応したファイナンスの概要>

上記のような地震災害等リスクは当社のビジネスに付随するリスクとして認識しており、これに対応すべく、当社はこれまで地震災害等リスクを意識したリスクファイナンスへの取り組みを続けて参りました。

(収益補填と手元流動性の確保を目的とするスキーム)

平成7年に発生した阪神・淡路大震災を機に、当社は、首都圏での大地震発生を想定したリスクファイナンスの必要性を認識し、平成11年にリスクファイナンスとして2種類のスキームを導入いたしました。

当時は、東京ディズニーシー建設中であり多額の設備投資が必要とされ、負債が積み上がる時期であったため、仮に、建設途中で大地震が発生した場合には、リスクファイナンスによって資金を調達した場合でも、当該調達資金の返済のための収益基盤が東京ディズニーランドに限定されておりました。そのような状況下、適切なリスクファイナンスとしては、経営基盤を早期に回復させるために、リスクが顕在化した際には調達した資金を恒久的に確保し、収益を補填する仕組みの導入が必要でした。そこで、舞浜を中心とした半径75kmの円の範囲内で一定規模の地震が発生した場合に、当社が元金を利益として受け取れる1億ドルの地震債券(CATボンド)の発行と、3年間金利の支払が免除される1億ドルの債券発行を予約するスキーム(コンティンジェント・デット)を締結し、合計2億ドルの地震対応資金を確保いたしました。

両スキーム共に、間接的な被害による営業キャッシュフローの減少をカバーすることが出来ることに加えて、地震発生後にタイムリーかつ確実に資金を受け取ることが出来るという特徴を備えておりました。

(手元流動性の確保を目的とするスキーム)

平成13年には、東京ディズニーシーが開園し、収益基盤が東京ディズニーランドと合わせて2つのパークに拡充したため、収益補填の必要性は低下しました。

こうした背景から、地震債券が満期を迎えた平成16年には、総額200億円の普通社債発行によりあらかじめ資金を確保するとともに、地震発生時にも借入可能な、100億円の地震リスク対応型コミットメントライン契約を邦銀と締結し、地震発生時の手元流動性の確保を主たる目的としたリスクファイナンスを実施いたしました。一般的なコミットメントラインは、地震発生時には貸付の実行が免責される条項が入っており、資金が確保出来ない可能性があることから、この免責条項を外し、地震発生時にも資金が確保できる新スキームを組成いたしました。普通社債発行による資金調達及び当該コミットメントラインによるリスクファイナンスは、前述の舞浜を中心とした半径75kmの円の範囲内で地震が発生した場合をトリガーとする地震債券スキームとは異なり、トリガーの設定がないため、地震の発生地域や規模によらず、必要に応じて手元流動性が確保出来るスキームでありました。これにより、関東以外の地域で発生した地震による間接被害に対しても、手元流動性の確保が可能となりました。

平成18年には、普通社債200億円を外銀との地震リスク対応型コミットメントラインに組み替え、既存スキームからのコストの削減を図りました。なお、上記コミットメントラインは、以下に記載する地震リスク対応型ファイナンスの実施に伴い全額解約しております。

(東日本大震災を踏まえた長期性及び劣後性を有する手元流動性の確保を目的としたスキーム)

平成23年3月11日に発生した東日本大震災におきましても、上記のリスクファイナンスによる備えがあったため、新規の資金調達を行うことなく、手元流動性の確保が出来ておりました。他方、当社では、当該震災を受け、従来は想定し得なかったリスク及びその対応策を策定する必要性を改めて認識いたしました。現在、想定されている大地震を超える巨大地震が発生した場合には、仮に当社の設備に影響がなかったとしても、交通インフラ及び消費マインドへの影響は甚大なものとなり、当社業績へより大きな影響を及ぼすことが予想されます。そのため、コミットメントライン等は、機動的な手元流動性の確保に適したものではありません。期間が数年程度に限定されたものでありリファイナンス等の手当てが必要となる可能性があるため、今後、巨大地震が発生した場合を想定すると、より長期的かつ安定的な資金を確保しておくことが望ましいものとの認識に至りました。

このような背景から、平成23年9月に、当社は、期間60年間という超長期間、かつ、劣後特約を付すことにより一般債務の調達能力への影響の低減を図りながら、より長期的かつ安定的な資金の確保を目的とする新株予約権付ローンを利用した500億円の地震リスク対応型ファイナンス(以下、「平成23年リスクファイナンス」)を実施しました。一般的に、このような劣後性を有する超長期資金の資金調達を行うことは難しいものでありますが、貸付人の回収手段の確保のための固有の期限前弁済請求の仕組みを導入することにより、資金調達が可能といたしました。具体的には、巨大地震の発生等、当社の信用力が悪化するような事態が発生した際に、貸付人は、満期を待たずして、当社の借入金の返済を請求できる権利(期限前弁済請求権)を有し、他方、当社は、貸付人からの当該期限前弁済請求に対して、現金以外の資産による返済を選択できる仕組みといたしました。

(本資金調達の背景・経緯)

平成23年リスクファイナンスにおいては、また、ファイナンス金額の設定においては、バランスシートへの影響とファイナンスコストを考慮の上、当時の運転資金等から、必要な水準の金額を設定しておりました(500億円)が、現在は入園者数の増加に伴う事業規模の拡大により、地震災害等発生時に確保すべき運転資金等が、当時対比、増加していくことが合理的に見込まれる状況となっております。そのため、当社では、設定金額の増額を随時検討しておりましたが、一方で、設定金額を増額することに伴うコスト増については、可能な限り回避したいと考えておりました。このような背景から、今次リスクファイナンスにおいては、新株予約権付の地震リスク対応型コミットメント期間付タームローン(予め定められた引出可能期間内において、一定金額を上限として複数回に分けて借り入れることができる借入をいいます。以下「限度借入枠」といいます。)を採用することで、有事において必要とされる十分な手元流動性を確保しつつ、コスト低減を図ることが可能となりました。また、設定金額を増額させたことで、バランスシートに与える影響が大きくなることから、コミットメント期間付タームローン形式によるオフバランス化が望ましいと考えるに至りました。

(本資金調達のリスクファイナンスとしての特徴)

本資金調達は、平成23年リスクファイナンスと異なり、コミットメント期間付タームローン形式を採用することで、設定金額は増加するもののコスト低減が図られ、バランスシートへの負荷も抑制するとともに、有事において必要とされる十分な手元流動性の確保を両立することが可能となりました。

一方、本資金調達も、平成23年リスクファイナンス同様、地震災害等発生時における手元流動性に加え、長期性及び劣後性の特性を有しており、本資金調達はこれまでのリスクファイナンスの延長線に位置づけられるものであります。そのため、本資金調達も、地震災害等発生時の運転資金等として使用することを目的としております。

また、限度借入枠の引き出し可能期間は、5年間を予定しているものの、引き出し後は、平成23年リスクファイナンス同様、引き出し可能期間の開始時から期間60年の超長期間の借入れとしており、かつ、劣後特約を付しております。

このように、弊社の財務戦略の柔軟性を確保しつつ、一般的に実施が難しい劣後性を有する超長期資金の調達スキームを可能とすることを企図し、本資金調達においても、平成23年リスクファイナンスと同じく、株式会社みずほ銀行、三井住友信託銀行株式会社、みずほ信託銀行株式会社及び株式会社千葉銀行と平成27年3月16日付で締結する予定の投資家ローン契約(以下、投資家ローン契約に基づく貸元本債権を「投資家ローン債権」といいます。)の債権者(以下、「投資家ローン債権者」といいます。)の回収手段の確保のために期限前弁済請求の仕組みを導入しております。すなわち、巨大地震の発生等、前述の「(注)1 資金調達スキームの概要(本新株予約権の行使条件に係る条項の概要)」に記載しております当社の信用力が悪化するような事態が発生した際に、投資家ローン債権者は、満期を待たずして当社が調達した資金の返済を請求できる権利(期限前弁済請求権)を有し、他方、当社は、投資家ローン債権者からの当該期限前弁済の請求に対して、現金以外の資産による返済を選択できる仕組みとしております。これにより、当社が、現金以外の資産による返済を選択した場合、現金による返済が不要となる一方で、投資家ローン債権者は、弁済された現金以外の資産の売却を通じて資金回収を行うことが可能となります。なお、当社が期限前弁済請求に対する弁済原資の選択をするにあたっては、期限前弁済請求時の事業環境や財政状態及び経営成績等を考慮して総合的に判断いたします。また、期限前弁済請求時には、選択する弁済原資を含め、適宜、適時開示等でお知らせすることを予定しております。

現金以外の資産による弁済として、その他資産(投資家ローン債権者との協議に基づき決定する当社株式を除く金銭以外の資産)のほか、今回発行する予定の本新株予約権が行使され、希釈化が生じる可能性もございますが、本新株予約権が行使されるためには、信用力が著しく悪化してしまう可能性のある巨大地震の発生(＃)等が前提となっております。その前提の上で、当社がその時点における内外環境を勘案したうえで、慎重な経営判断を行った後のみ、本新株予約権の行使がなされることとなるため、本新株予約権が行使されることによる株式の希釈化の可能性は極めて限定的となっております。

また、本新株予約権が行使されると、投資家ローン債権及びそれに対応する劣後ローン債権が消滅することとなるため、当社の事業及び業績に大きな影響が発生している状況下においては(なお、トリガーとなる巨大地震が発生した場合には、当社から本新株予約権の行使を促すことができる仕組みも導入しております。)、本新株予約権が行使されることにより、劣後ローン契約に係る負債が消滅し本資金調達による資金が返済不要な資金となると共に、当社の資本増強が達成されることとなり、財務基盤の毀損を限定化することが出来る仕組みを採用しております。

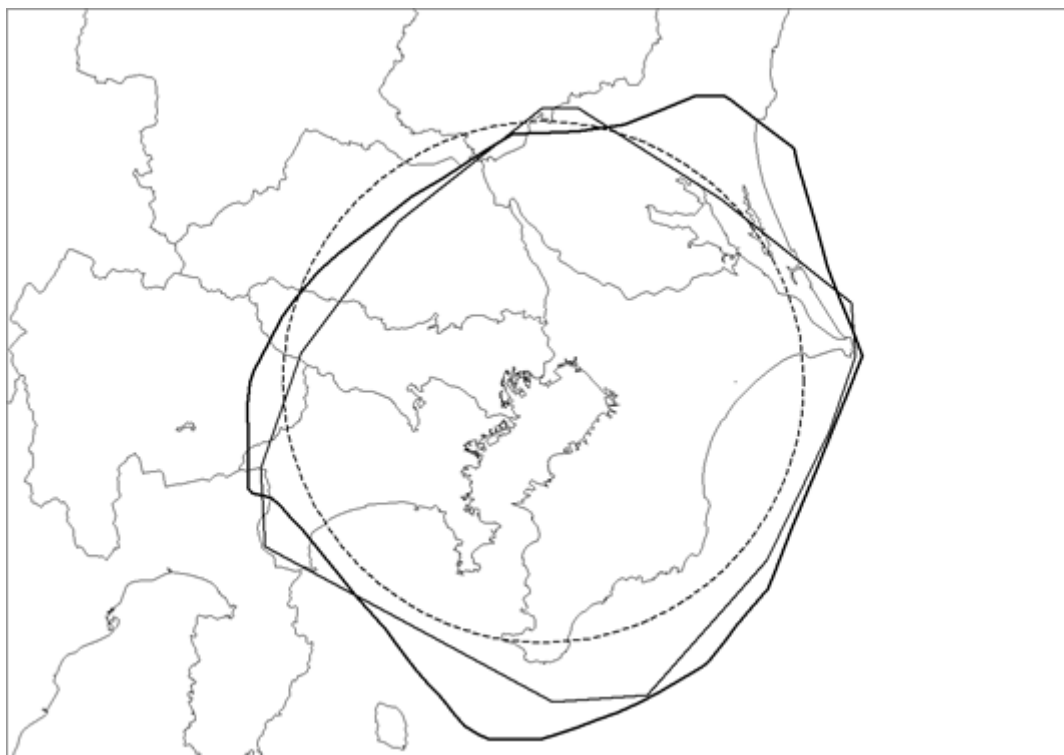
なお、地震災害等発生時においても、本資金調達のスキームを活用した手元流動性の確保が、最大限可能となるよう、機動的に借入を実施しうるスキームとしております。

(＃)トリガーとして設定された地震の震源領域・規模及び設定理由

当社は、当社の事業及び業績に大きな影響が発生し、当社の信用力が著しく悪化してしまう可能性がある巨大地震として下記の図中の領域(下図中の太実線で囲まれた領域)において関東大震災クラスのマグニチュード7.9以上の巨大地震が発生した場合を投資家ローン債権者の期限前弁済請求に関連する条件として投資家ローン債権者との協議の上設定いたしました。(対象となる領域の詳細については、上記「新株予約権の行使の条件」欄第5項をご参照下さい。)

当社は、平成23年リスクファイナンスにおいて、当時の南関東直下地震の想定震源域をもとに、下図中の細実線で囲まれた枠内を領域として設定しておりましたが、本資金調達においては、政府が発表する最新の想定震源域や人口密集度等を考慮し、太実線で囲まれた枠内を領域として設定いたしました。当該領域は、舞浜から半径75kmの範囲(下図中の破線で囲まれた領域)と大部分が重複しており、また、当該範囲には、大正12年に発生した関東大震災の震源も含まれております。なお、当該範囲については、その範囲において関東大震災(マグニチュード7.9)クラスの地震が発生する確率に関して、専門機関である応用アール・エム・エス株式会社に評価を依頼したところ、今後5年間で1%程度であるとの評価結果であります。

当該領域においてマグニチュード7.9以上の巨大地震が発生した場合においては、当社の設備に対する影響は軽微であると想定しておりますが、交通インフラ等への影響や消費マインドの冷え込みは甚大なものとなる可能性があるかと想定しております。なお、津波に対しては、適切な対応により、安全であると考えております。かかる状況下においては、当社の業績への影響も軽微ではないものと考え、当該領域におけるマグニチュード7.9以上の地震の発生を本資金調達における劣後ローン債権者及び投資家ローン債権者の期限前弁済請求に関連する条件として設定いたしました。



< 行使価額修正条項付新株予約権の発行を含む本資金調達方法の選択理由 >

本資金調達の目的は、地震災害等が発生した場合における運転資金等の確保であるところ、超長期性のかかる資金の確保が可能な方法であること

劣後特約が付され、一般債務の契約期間よりも超長期とすることで、一般債務の調達余力への影響を低減することが可能であり、今後の設備投資や成長への投資のための調達余力への影響を限定化できること

巨大地震等の期限前弁済事由が発生した場合においても、当社は劣後ローン限度借入枠の借入を機動的に実施しうるスキームとなっていること

巨大地震等の期限前弁済事由が発生し、投資家ローン債権者が貸付実行済みの投資家ローン債権の期限前弁済請求を行い、ひいては当社が割当予定先から貸付実行済みの劣後ローン債権の期限前弁済請求を求められた場合においても、当社は当該請求に対して現金による弁済を必ずしも行う必要がなく、現金以外の資産による弁済により債務を消滅させることが可能となっている。現金以外の資産による弁済として、その他資産の他、今回発行する本新株予約権が行使される可能性もあるため、返済原資の選択については、内外環境を踏まえた慎重な当社の経営判断によるものの、投資家ローン債権者が期限前弁済請求を行うという状況下においても、現金以外の資産による弁済を行うことにより、リスク顕在時の必要運転資金等の継続的な確保が可能となること

本新株予約権は投資家ローン債権者の回収手段の多様化を図るとの側面を持つものの、本新株予約権の行使に際して出資される財産は劣後ローン債権に限定されており、本新株予約権の行使により劣後ローン債権に係る負債が消滅し資本に振り替えられるため、本新株予約権が行使された場合には財務基盤の強化が図れること

本新株予約権の行使価額についてディスカウントの設定は行っておらず、ディスカウントを付している場合に比べて本新株予約権の行使によって交付される株式数は抑制されていること

当社が劣後ローン債権の一部若しくは全部を返済した場合又は劣後ローン債権が引出可能期間内に引き出されなかった場合は、当該返済した金額に対応して算出される一定数の本新株予約権の行使はできなくなるため、希釈化の可能性が減少あるいはなくなること

当社普通株式の新規発行及び自己株式処分によることは、本資金調達と同様に超長期資金の調達が一時に可能となりますが、同時に1株当たり利益の希釈化も引き起こされるため、今回の資金調達の目的に鑑み、本資金調達のような株式の希釈化の可能性が抑制された方法が望ましいと考えられること
コミットメントラインを含む銀行からの借入による資金調達では、株主の皆様への希釈化は生じないものの、調達年限が限られたものとなり、本資金調達による資金の用途や目的に照らして不十分であると考えられること

平成23年リスクファイナンスと比較すると、設定金額は増加するもののコスト低減が図られ、バランスシートへの負荷も抑制する仕組みとなっていること

本新株予約権の行使価額は巨大地震等の期限前弁済事由の発生時期に従って決定されるため、期限前弁済事由が複数回発生する場合を想定すると、6ヶ月に1度以上の行使価額の修正が行われる可能性があり日本証券業協会第三者割当増資等の取扱いに関する規則第2条第2項及び有価証券上場規程第410条第1項に定められた「MSCB等」に該当いたします。本新株予約権の発行によるメリット及びデメリットは下記のとおりです。

メリット

通常の行使価額修正条項付新株予約権とは異なり、本新株予約権の行使に際して出資される財産を劣後ローン債権に限定する一方で、劣後ローン契約により借入限度額(1,000億円)を限度とする劣後ローン限度借入枠の設定を受けるため、本新株予約権と劣後ローン限度借入枠の組み合わせにより調達し得る資金調達額に変動がないこと

本新株予約権の行使価額には下限行使価額が設けられており、本新株予約権の行使により交付される最大の株式数が予め決定していること

本新株予約権の行使及び行使価額の修正頻度は上記「新株予約権の行使の条件」欄第2項第(1)号及び第(2)号に記載された事由の発生確率に依存しており、株主の皆様への希釈化による影響は通常の行使価額修正条項付の新株予約権に比べて限定化されていること

デメリット

本新株予約権が全て行使された場合、最大で11,111,111株(本株式分割との関係については、下記第3「第三者割当の場合の特記事項」3「発行条件に関する事項」(2)をご確認下さい)の当社普通株式が交付され、株式の希釈化が生じ株価の下押し圧力が生じる可能性があること

本新株予約権が行使され投資家ローン債権者に対して当社普通株式が交付された場合において、交付された当社普通株式の保有方針について当社と投資家ローン債権者との間には一切の取り決めがないため、投資家ローン債権者が交付された株式を市場で売却する場合には、需給の観点から株価の下落要因となる可能性があること

行使価額の修正条項により、行使の完了まで行使により交付される株式数が確定せず、長期間にわたり潜在株式が発生し続けること

- 3 本新株予約権に表示された権利の行使に関する事項について割当予定先との間で締結する予定の取決めの内容
当社は、割当予定先である合同会社R Mサービスとの間で本新株予約権の募集に関する届出の効力発生をもって締結予定の新株予約権割当契約において、当社は、株式会社東京証券取引所の定める有価証券上場規程第434条第1項、同規程施行規則第436条第1項乃至第5項及び日本証券業協会の定める「第三者割当増資等の取扱いに関する規則」の規定に基づき、MSCB等の買受人による転換又は行使を制限するよう措置を講じるため、所定の適用除外の場合を除き、本新株予約権の行使をしようとする日を含む暦月において当該行使により取得することとなる株式数が本新株予約権の割当日時点における当社上場株券等の10%を超えることとなる場合、当該10%を超える部分に係る新株予約権の行使を割当予定先に行わせない旨につき、合意する予定です。また、本新株予約権が譲渡された場合においても、あらかじめ譲渡先との間で上記と同様の内容について約するものとする予定です。さらに、本資金調達の仕事み上、割当予定先が本新株予約権を投資家ローン債権者に対して代物弁済することが想定されますが、本新株予約権の割当契約の締結に先立ち、投資家ローン債権者から上記の制約に服する旨の合意書を取得する予定です。
- 4 当社の株券の売買について割当予定先との間で締結する予定の取決めの内容
該当事項なし
- 5 当社の株券の貸借に関する事項について割当予定先と当社の特別利害関係者等との間で締結される予定の取決めの内容
該当事項なし
- 6 その他投資者の保護を図るため必要な事項
割当予定先は、本新株予約権を第三者に譲渡する場合には、当社取締役会の承認を要するものとする。
- 7 本新株予約権の行使の方法
(1) 本新株予約権を行使しようとする場合、当社が定める様式による行使請求書に、その行使に係る本新株予約権の内容及び数並びに当該行使の年月日等を記載してこれに記名捺印した上、これを上記「新株予約権の行使期間」欄に定める行使期間中に上記「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」欄に定める行使請求の受付場所に提出しなければならない。
(2) 本新株予約権の行使の効力は、行使に必要な書類の全部が上記「新株予約権の行使請求の受付場所、取次場所及び払込取扱場所」欄に定める行使請求の受付場所に到達した日に発生する。
- 8 新株予約権証券の発行
本新株予約権については、新株予約権証券を発行しないこととする。
- 9 株式の交付方法
行使請求の効力発生後当該行使請求に係る本新株予約権者に対し、当該本新株予約権者が指定する振替機関又は口座管理機関における振替口座簿の保有欄に振替株式の増加の記録を行うことにより株式を交付する。
- 10 本新株予約権者に対する通知方法
本新株予約権者に対し通知する場合、法令に別段の定めがある場合を除き、当社の定款所定の電子公告の方法によりこれを行い、かつ、電子公告を行った旨を速やかに本新株予約権者に対し通知する方法によるものとする。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告の方法によることができない場合は、当社の定款所定の新聞紙にこれを掲載し、かつ、掲載した旨を速やかに本新株予約権者に対し通知する方法によるものとする。また、法令に別段の定めがあるものを除き、上記の方法に代えて本新株予約権者に対し直接に通知する方法によることができる。
- 11 会社法その他の法令又は規則の改正に伴う取扱い
本新株予約権の割当日後、株券の発行又は新株予約権に関連する会社法その他の日本の法令又は規則の規定につき改正が行われた場合には、当社は、当該改正後の会社法その他の日本の法令又は規則の規定に従い、これに関連する事項の取扱いについて、当社が適切と判断する方法により、必要な措置を講ずることができるものとする。

(3)【新株予約権証券の引受け】

該当事項なし

2【新規発行による手取金の使途】

(1)【新規発行による手取金の額】

払込金額の総額(円)	発行諸費用の概算額(円)	差引手取概算額(円)

- (注) 1 本新株予約権の発行価額の総額は0円であり、本新株予約権の発行に際して払込みを必要とする金銭はございません。また、本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭ではなく劣後ローン債権(金銭債権)に限定されているため、当該出資に伴う手取金はございません。
- 2 当社は本新株予約権と実質的に一体であり本新株予約権の行使に際して出資される財産となる劣後ローン債権に係る劣後ローン限度借入枠を引き出すことにより100,000,000,000円を限度とする資金調達を行うことが可能となります。実際に調達される金額は、当社が引き出す額によることとなります。
- 3 上記のとおり、手取金はございませんが、本資金調達の発行諸費用として、840百万円を見込んでおり、その内訳は、商品組成等に係るフィナンシャル・アドバイザー・フィー800百万円、リーガル・アドバイザー・フィー15百万円、価値算定費用13百万円、その他司法書士費用等12百万円です。なお当該発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

(2)【手取金の使途】

本新株予約権の発行価額の総額は0円であり、本新株予約権の発行に際して払込みを必要とする金銭はございません。また、本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭ではなく劣後ローン債権(金銭債権)に限定されているため、当該出資に伴う手取金はございません。一方、当社は本新株予約権と実質的に一体であり、本新株予約権の行使に際して出資される財産となる劣後ローン債権に係る劣後ローン限度借入枠を引き出すことにより100,000,000,000円を限度とする資金調達を行うことが可能となりますが、実際に調達される金額は、当社が引き出す金額によることとなります。調達した資金の手取金は、地震災害等発生時の運転資金等として使用すること、又は当該使用を目的として現預金その他流動性のある運用資産等の取得代金として使用するものといたします。なお、当社は、上記使用を目的とし、当社の財務戦略や市場環境等を踏まえながら、劣後ローン債権に係る劣後ローン限度借入枠を引き出すか否かを判断します。

第2【売出要項】

該当事項なし

第3【第三者割当の場合の特記事項】

1【割当予定先の状況】

a. 割当予定先の概要

名称	合同会社RMサービス
本店の所在地	千葉県浦安市舞浜1番地1
代表者の役職及び氏名	代表社員 株式会社オリエンタルランド 職務執行者 高橋 渉
資本金	200万円
事業の内容	平成27年3月16日付劣後特約付限度貸付契約書の締結及び履行ならびにそれに基づく取引
社員及び持分比率	株式会社オリエンタルランド 100%

b. 当社と割当予定先との関係

出資関係	当社は当該会社の持分の100%を有しております。
人事関係	当社は当該会社の代表社員であり、職務執行者は当社の執行役員を兼務しております。
資金関係	当社及び当該会社との平成23年9月27日付金銭消費貸借契約書(その後の変更を含みます。)に基づき、当社は当該会社より50,000百万円を借り入れている(以下「既存劣後ローン」といいます。)とともに、当該会社は、当社が平成23年9月29日に発行した株式会社オリエンタルランド第1回新株予約権50個を保有しております。また、劣後ローン契約により、当社は当該会社より100,000,000,000円を限度とする劣後ローン限度借入枠の設定を受ける借り入れる予定です。
技術関係	該当事項なし
取引関係	該当事項なし
関連当事者への該当状況	当該会社は当社の子会社に該当いたします

(注) 既存劣後ローンは、平成27年3月30日に全額期限前返済される予定です。既存劣後ローンが全額期限前返済された場合は、当社が平成23年9月29日に発行した株式会社オリエンタルランド第1回新株予約権は、行使することができないこととなり、消滅する予定です。

(投資家ローン債権者の概要及び当社と投資家ローン債権者との間の関係)

イ. 株式会社みずほ銀行

概要	名称	株式会社みずほ銀行	
	本店の所在地	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	
	直近の有価証券報告書等の提出日	有価証券報告書 (第12期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	平成26年6月25日
		訂正有価証券報告書 (第12期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	平成26年9月10日
半期報告書 (第13期中 自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)		平成26年11月27日	
当社との 関係	出資関係	当社が保有している株式会社みずほ銀行の親会社である株式会社みずほ フィナンシャルグループの株式数4,175千株 株式会社みずほ銀行が保有している当社の株式数185千株	
	人事関係	該当事項なし	
	資金関係	平成26年9月末日時点において、当社は株式会社みずほ銀行より1,749 百万円を借入しております。	
	技術関係	該当事項なし	
	取引関係	株式会社みずほ銀行は、当社シンジケートローンにおいてアレンジャー 業務を行っております。	
	関連当事者への該当状況	該当事項なし	
投資家ローン契約における貸付限度額		420億円	

ロ．三井住友信託銀行株式会社

概要	名称	三井住友信託銀行株式会社	
	本店の所在地	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	
	直近の有価証券報告書等の提出日	有価証券報告書 (第2期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	平成26年6月30日
		半期報告書 (第3期中 自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)	平成26年11月27日
当社との関係	出資関係	当社が保有している三井住友信託銀行株式会社の親会社である三井住友トラスト・ホールディングス株式会社の株式数5,828千株 三井住友信託銀行株式会社が保有している当社の株式数862千株	
	人事関係	該当事項なし	
	資金関係	平成26年9月末日時点において、当社は三井住友信託銀行株式会社より858百万円を借入しております。	
	技術関係	該当事項なし	
	取引関係	該当事項なし	
	関連当事者への該当状況	該当事項なし	
投資家ローン契約における貸付限度額		250億円	

ハ．みずほ信託銀行株式会社

概要	名称	みずほ信託銀行株式会社	
	本店の所在地	東京都中央区八重洲一丁目2番1号	
	直近の有価証券報告書等の提出日	有価証券報告書 (第144期 自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	平成26年6月25日
		半期報告書 (第145期中 自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)	平成26年11月27日
当社との関係	出資関係	当社が保有しているみずほ信託銀行株式会社の親会社である株式会社みずほフィナンシャルグループの株式数4,175千株 みずほ信託銀行株式会社が保有している当社の株式数10千株	
	人事関係	該当事項なし	
	資金関係	平成26年9月末日時点において、当社はみずほ信託銀行株式会社より95百万円を借入しております。	
	技術関係	該当事項なし	
	取引関係	該当事項なし	
	関連当事者への該当状況	該当事項なし	
投資家ローン契約における貸付限度額		230億円	

二．株式会社千葉銀行

概要	名称	株式会社千葉銀行		
	本店の所在地	千葉県千葉市中央区千葉港1番2号		
	直近の有価証券報告書等の提出日	有価証券報告書 (第108期 自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	平成26年6月30日	
		四半期報告書 (第109期第1四半期 自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)	平成26年8月8日	
		四半期報告書 (第109期第2四半期 自平成26年7月1日 至平成26年9月30日)	平成26年11月21日	
四半期報告書 (第109期第3四半期 自平成26年10月1日 至平成26年12月31日)		平成27年2月10日		
当社との関係	出資関係	当社が保有している株式会社千葉銀行の株式数929千株 株式会社千葉銀行が保有している当社の株式数210千株		
	人事関係	該当事項なし		
	資金関係	平成26年9月末日時点において、当社は株式会社千葉銀行より445百万円を借入しております。		
	技術関係	該当事項なし		
	取引関係	該当事項なし		
	関連当事者への該当状況	該当事項なし		
投資家ローン契約における貸付限度額		100億円		

c．割当予定先の選定理由

超長期間にわたり、投資家ローン債権者が新株予約権という時価評価資産を保有することを回避するため、当社の連結子会社である割当予定先を当社と投資家ローン債権者との間に介するという本資金調達上の仕組みを選択いたしました。

また、過去に類似した商品が乏しく、当社固有のリスク属性に適合したファイナンス手法である本資金調達による調達額を確実に確保するとの観点から、当社と長年の取引関係があり、当社の経営状況及び先般採用していた前述の平成23年リスクファイナンスの提供者であり当社の有する地震災害等リスクについてご理解を頂いている金融機関を最終資金拠出者として決定いたしました。

本資金調達は、日本証券業協会会員であるみずほ証券株式会社の斡旋を受けて行われたものであり、日本証券業協会の定める「第三者割当増資等の取扱いに関する規則」の適用を受けて募集が行われるものです。

d．割り当てようとする株式の数

本新株予約権の目的となる株式の種類は当社普通株式とし、交付株式数は、行使請求する本新株予約権に係る払込金額の総額を行使価額で除して得られる最大整数としております。なお、本新株予約権には下限行使価額(9,000円)が定められているため、当社が交付する当社普通株式数は11,111,111株を上回ることはありません(なお、本株式分割との関係については、下記3「発行条件に関する事項」(2)をご確認下さい。)

e. 株券等の保有方針

劣後ローン契約及び投資家ローン契約の双方において契約内容の中に劣後ローン債権及び投資家ローン債権の譲渡の際には当社又は割当予定先(ひいては当社)の承諾を要するものとの譲渡制限条項が定められており、当社の意思に反してローン債権が譲渡されることは想定しておりません(ただし、投資家ローン債権については、かかる承諾を合理的な理由なく拒むことができないものとされております。)が、本資金調達的设计上、投資家ローン債権者が投資家ローン債権の期限前弁済請求を行い、ひいては、当社が劣後ローン債権の期限前弁済請求を求められた場合において、当該期限前弁済請求に対し現金又はその他資産による弁済を実施しないという意思決定を当社が行った際、又は イベント対象地震が発生し、当社より割当予定先経由で投資家ローン債権者に対して期限前弁済請求可能通知を交付し、投資家が投資家ローン債権の期限前弁済請求を行った際には、割当予定先は本新株予約権付ローンを投資家ローン債権者に対して代物弁済する(譲渡する)こととなります。その場合においては、当該投資家ローン債権は消滅し、同時に劣後ローン債権とともに代物弁済された本新株予約権が即座に行使され、本新株予約権の行使の払込として劣後ローン債権が当社に交付され、当該劣後ローン債権が消滅することとなります。なお、本新株予約権が行使され投資家ローン債権者に対して当社株式が交付された場合においても、投資家ローン債権者は交付された当社株式を保有し続ける義務はなく、また、交付された株式の保有方針について当社と投資家ローン債権者との間には一切の取り決めはございません。

f. 払込みに要する資金等の状況

本新株予約権の発行価額の総額は0円であり、本新株予約権の発行に際して払込みを必要とする金銭はございません。また、本新株予約権の行使に際して出資される財産は金銭ではなく劣後ローン債権に限定されております。当該出資財産である劣後ローン債権の割当予定先による払込み代金は、割当予定先が投資家ローン債権者との間で締結する投資家ローン契約による調達資金を原資とします。当社は割当予定先と投資家ローン債権者との間で締結する予定の金銭消費貸借契約において各投資家ローン債権者が当該契約に基づき、投資家ローン契約における貸付義務を始めとする各種義務を負担することを確認しており、従って、劣後ローン限度借入枠を引き出す日において割当予定先が劣後ローン契約における払込みに要する財産を保有する見込みであることを確認しております。また、投資家ローン債権者の払込みに関しては、投資家ローン債権者の平成26年3月期の財務諸表を確認した結果、払込みに十分な現預金を保有していることから、本件の払込みに関して確実性があると判断しております。

g. 割当予定先の実態

割当予定先の持分は全て当社が保有しておりますが、割当予定先は特別目的会社であり、割当予定先は投資家ローン契約及び劣後ローン契約に違反しない限度においてのみ、業務執行を行うこととなります。

また、割当予定先は本資金調達を目的として当社の100%出資により設立され、代表社員が当社であること及び当社の職務執行者も当社の執行役員であることから、割当予定先、割当予定先の社員及び社員の職務執行者が反社会的勢力とは関係のないものと判断しており、その旨の確認書を株式会社東京証券取引所に提出しております。また、投資家ローン債権者については、その全てが、東京証券取引所市場第一部に上場しているか東京証券取引所における取引参加者であること又は投資家ローン債権者もしくは投資家ローン債権者の親会社が株式会社東京証券取引所に提出している「コーポレートガバナンス報告書」の記載内容から、投資家ローン債権者、投資家ローン債権者の役員、主要株主及び関係会社が反社会的勢力とは関係のないものと判断しております。

2【株券等の譲渡制限】

本新株予約権の譲渡については当社の承諾が必要であり、かつ、劣後ローン債権及び投資家ローン債権についても、それらのローン債権に係る金銭消費貸借契約中において、それらのローン債権の譲渡について当社又は合同会社RMサービス(ひいては当社)の承諾を要するものとの譲渡制限条項が定められており、当社の意思に反して、本新株予約権及び劣後ローン債権並びに投資家ローン債権が譲渡されることは想定しておりません。ただし、投資家ローン債権については、かかる承諾を合理的な理由なく拒むことができないものとされております。

3【発行条件に関する事項】

(1) 発行価格の算定根拠及び発行条件の合理性に関する考え方

本新株予約権には、平成27年3月30日から平成27年3月30日までの期間について一定の事由が生じた場合を除き、本新株予約権を行使できない旨の制限が付されていること及びその他本新株予約権と劣後ローン債権の一体性等を考慮して、独立した第三者機関であるトラスティーズ・コンサルティング有限責任事業組合に本新株予約権付ローンの価値算定を依頼した上で、本新株予約権付ローンの価値算定書を受領いたしました。トラスティーズ・コンサルティング有限責任事業組合は、応用アール・エム・エス株式会社により提供された地震発生確率データ及び一定の前提(新株予約権の条件、当社株式の株価及びボラティリティ、クレジット・スプレッド等)の下、一般的な株式オプション価値算定モデルである二項格子モデルを用いて本新株予約権付ローンの理論的価値を算定しております。当社では、本新株予約権と劣後ローン債権及び投資家ローン債権は一体不可分であり、本新株予約権とその行使に際して出資される財産である劣後ローン債権が密接に関連することから、劣後ローン債権に関して当社が支払うべきコミットメント・フィー、利息、本新株予約権の行使に際して出資される劣後ローン債権の金額その他の劣後ローン契約の諸条件により当社が得ることのできる経済的価値を総合的に検討した結果、上記価値算定書において、算定に係る前提条件及びその算定方法について適正なものであることを確認しており、本新株予約権及び(劣後ローン限度借入枠が全額引き出された場合における)劣後ローン債権を一体として評価した本新株予約権付ローンの理論価値は99,770,000,000円であり、(劣後ローン限度借入枠が全額引き出された場合における)劣後ローン債権の払込金額の100,000,000,000円と概ね見合っております。また、コミットメント・フィーの水準も適正水準となっております。よって、本新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しないこと、劣後ローン債権及び投資家ローン債権の払込金額が、それぞれ割当予定先及び投資家ローン債権者に対して特に有利でないと判断いたしました。

また、発行決議に際しまして、当社監査役全員より本新株予約権と劣後ローン債権及び投資家ローン債権は一体不可分であり、本新株予約権とその行使に際して出資される財産である劣後ローン債権が密接に関連しているため、劣後ローン契約の諸条件を総合的に勘案して、外部専門家より取得している上記価値算定書における、算定に係る前提条件及びその算定方法について適正なものであることを確認しており、本新株予約権及び(劣後ローン限度借入枠が全額引き出された場合における)劣後ローン債権を一体として評価した本新株予約権付ローンの理論価値が99,770,000,000円であり、(劣後ローン限度借入枠が全額引き出された場合における)劣後ローン債権の払込金額の100,000,000,000円と概ね見合っております。また、コミットメント・フィーの水準も適正水準となっております。よって、本新株予約権と引換えに金銭の払込みを要しないこと、劣後ローン債権及び投資家ローン債権の払込金額が、それぞれ割当予定先及び投資家ローン債権者に対して特に有利でない旨の意見を得ております。

(2) 発行数量及び株式の希釈化の規模の合理性に関する考え方

本資金調達に際して発行される本新株予約権には行使価額の修正条項が付されており、現時点において新株予約権の行使により交付される当社普通株式数は確定しておりません。本新株予約権の行使価額は別記「新株予約権の行使時の払込金額」欄第2項に規定された日付における当社普通株式時価(終値)を基に算定される額となりますが、希釈化の規模を限定させるため、9,000円(以下、「下限行使価額」という。)を下回る行使価額にて新株予約権の行使がなされることがない設計としております(本株式分割の結果、本新株予約権の下限行使価額は、2,250円に調整される予定です。)。仮に、下限行使価額で本新株予約権が全て行使された場合、平成26年9月30日現在の当社普通株式の発行済株式総数90,922,540株及び総議決権数836,781個に対する行使による潜在株式数11,111,111株及び潜在議決権数111,111個の比率は、それぞれ12.22%、13.28%となり、希釈化の規模を平成23年リスクファイナンス(設定金額500億円、下限行使価額4,500円)と同水準となるように設計しております(本株式分割の効力発生後においては、下限行使価格が2,250円に調整される結果、下限行使価額によって行使が行われた場合の最大潜在株式数は44,444,444株及び潜在議決権数は444,444個になる予定ですが、当社普通株式の発行済株式総数及び総議決権数に対する比率は、それぞれ12.22%、13.28%であり、本株式分割の前後で変わりはありません。)

したがって、本新株予約権の行使により当社普通株式が交付された場合には株式の希釈化が生じることとなりますが、下記のとおり、当社株主の皆様にとって本新株予約権の発行数量及び株式の希釈化の規模は合理的な水準にあり、流通市場への影響は当社の日々の出来高対比、限定的であるものと判断しております。

本資金調達は当社の有する地震災害等リスクに対応したファイナンスであり、当社の企業価値の安定化に資するものであること

本新株予約権には行使制限条項が付されており、新株予約権が行使され当社の普通株式が交付される機会は限定的であること

当社は株主還元の一環として自己株式の取得を進めていることから相応の自己株式を保有しており(平成26年9月30日現在において、発行済株式数の7.93%にあたる7,206,000株)、仮に新株予約権が行使されることとなったとしても、当該自己株式を交付することをもって新株の発行を限定化し発行済株式数の増加を抑制するという対応も可能であると現時点においては見込まれること

本新株予約権が行使される場合においては当社に信用事由が発生している状況に限定されているため、そのような状況下において行使が行われることは、財務基盤を強化することを通じた安定的な経営基盤の維持・確保につながり、ひいてはかかる状況下においては当社株主の皆様にとっての利益にも資すること

4【大規模な第三者割当に関する事項】

本新株予約権の行使により交付される株式は最大で11,111,111株(議決権111,111個)であり、平成26年9月30日現在における発行済株式における総議決権個数836,781個対比で希釈化率13.28%を超えるものではなく(なお、本株式分割の効力発生後においては、下限行使価格が2,250円に調整される結果、本新株予約権の行使により交付される株式は最大で44,444,444株(議決権444,444個)になる予定ですが、総議決権個数対比での希釈化率に変動を生じさせるものではなく、13.28%を超えるものではありません。)、また、支配株主の異動を伴うものではありませんので、大規模な第三者割当増資に該当いたしません。

5【第三者割当後の大株主の状況】

本新株予約権の行使により、大株主の状況が次のとおり変動する見込みであります。

なお、所有株式数及び総議決権数に対する所有議決権数の割合につきましては、平成26年9月30日付の株主名簿を計算の基礎としております。

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	総議決権数 に対する所有 議決権数の 割合	割当後の所有 株式数 (千株)	割当後の総 議決権数に 対する所有 議決権数の 割合
京成電鉄株式会社	千葉県市川市八幡三丁目3番1号	18,157	21.70%	18,157	19.16%
三井不動産株式会社	東京都中央区日本橋室町二丁目1番1号	7,689	9.19%	7,689	8.11%
株式会社みずほ銀行	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	185	0.22%	4,851	5.12%
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	862	1.03%	3,640	3.84%
千葉県	千葉県千葉市中央区市場町1番1号	3,300	3.94%	3,300	3.48%
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	2,672	3.19%	2,672	2.82%
みずほ信託銀行株式会社	東京都中央区八重洲一丁目2番1号	10	0.01%	2,565	2.71%
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	1,927	2.30%	1,927	2.03%
みずほ信託銀行株式会社 退職給付信託 みずほ銀行口再信託受託者 資産管理サービス信託銀行株式会社	東京都中央区晴海一丁目8番12号	1,873	2.24%	1,873	1.98%
第一生命保険株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	1,640	1.96%	1,640	1.73%
計		38,319	45.79%	48,319	50.98%

(注) 1 上記大株主の状況における総議決権数に対する所有議決権数の割合の計算の基礎となる総議決権数は、836,781個であります。

2 上表においては、本新株予約権の行使に際して、投資家ローン債権者が保有することとなり得る劣後ローン債権の全てを出資した場合において交付される当社普通株式数及び議決権の変動を記載しております。なお、割当後の所有株式数及び割当後の総議決権数に対する所有議決権数の割合の算出にあたっては、本新株予約権が下限行使価額9,000円により行使された場合において交付される普通株式(11,111,111株)及び議決権数(111,111個)を基準として算出しております(なお、本株式分割の効力発生後においては、下限行使価格が2,250円に調整される結果、本新株予約権の行使により交付される株式は最大で44,444,444株(議決権444,444個)になる予定ですが、割当後の所有株式数及び割当後の総議決権数に対する所有議決権数の割合に変動を生じさせるものではありません。)

6【大規模な第三者割当の必要性】

該当事項なし

7【株式併合等の予定の有無及び内容】

該当事項なし

8【その他参考になる事項】

該当事項なし

第4【その他の記載事項】

該当事項なし

第二部【公開買付けに関する情報】

第1【公開買付けの概要】

該当事項なし

第2【統合財務情報】

該当事項なし

第3【発行者(その関連者)と対象者との重要な契約】

該当事項なし

第三部【参照情報】

第1【参照書類】

会社の概況及び事業の概況等金融商品取引法第5条第1項第2号に掲げる事項については、以下に掲げる書類を参照すること。

1【有価証券報告書及びその添付書類】

事業年度 第54期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
平成26年6月27日関東財務局長に提出

2【四半期報告書又は半期報告書】

事業年度 第55期第1四半期(自 平成26年4月1日 至 平成26年6月30日)
平成26年8月13日関東財務局長に提出
事業年度 第55期第2四半期(自 平成26年7月1日 至 平成26年9月30日)
平成26年11月13日関東財務局長に提出
事業年度 第55期第3四半期(自 平成26年10月1日 至 平成26年12月31日)
平成27年2月13日関東財務局長に提出

3【臨時報告書】

1の有価証券報告書提出後、本有価証券届出書提出日(平成27年2月24日)までに、金融商品取引法第24条の5第4項及び企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2の規定に基づく臨時報告書を平成26年7月1日に関東財務局長に提出

第2【参照書類の補完情報】

上記に掲げた参照書類としての有価証券報告書及び四半期報告書(以下「有価証券報告書等」という。)の提出日以後本有価証券届出書提出日(平成27年2月24日)までの間において、当該有価証券報告書等に記載された「事業等のリスク」について変更はありません。また、当該有価証券報告書等には将来に関する事項が記載されておりますが、当該事項は本有価証券届出書提出日(平成27年2月24日)現在においてもその判断に変更はなく、また新たに記載する将来に関する事項もありません。

第3【参照書類を縦覧に供している場所】

株式会社オリエンタルランド本店
(千葉県浦安市舞浜1番地1)
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)

第四部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項なし

第五部【特別情報】

第1【保証会社及び連動子会社の最近の財務諸表又は財務書類】

該当事項なし