

Outline of Initial Listing Issue

*As of Nov. 21, the Company has amended the annual dividend rate for the Preferred Dividend to the Series 1 Bond-Type Class Shares due to the determination of Annual Dividend Rate. The amendments are underlined.

(Outline of Listed Security)

Issuer	ANA HOLDINGS INC.
Issue Name	Series 1 Bond-Type Class Shares of ANA HOLDINGS INC.
Code	9202-5 (ISIN JP3429800109)
Class of Securities	Non-Participating Preferred Stock
Scheduled Listing Date	Dec. 15, 2025
Market Section	Prime Market
Preferred Dividends	<p>When the Company makes dividends of surplus fund with March 31 as the record date, the Company shall pay in cash to holders of the Series 1 Bond-Type Class Shares, before paying dividends to the Common Shareholders, in the amount per Series 1 Bond-Type Class Share equal to the product of the equivalent of the Issue Price per Series 1 Bond-Type Class Share multiplied by the annual dividend rate (within the limit of 10%). However, if Interim Preferred Dividends to the Series 1 Bond-Type Class Shares have been paid in the fiscal year in which the record date of that dividend falls, the amount of those Interim Preferred Dividends to the Series 1 Bond-Type Class Shares shall be deducted from the amount of the Preferred Dividends to the Series 1 Bond-Type Class Shares.</p> <p>(See appendix available only in Japanese)</p>

(Reference Translation)

Annual Dividend Rate	<p>(i) If the record date falls in a fiscal year ending on or before March 31, 2031: <u>3.500% per annum(*)</u></p> <p>(ii) If the record date falls in a fiscal year ending on March 31, 2032:</p> <p>(a) The period from and including April 1, 2031 to and including September 30, 2031: <u>3.500% per annum</u></p> <p>(b) The period from and including October 1, 2031 to and including March 31, 2032: <u>The interest rate of One-Year Japanese government bonds (JGBs) as of two business days before September 30, 2031, plus 3.178%</u></p> <p>(iii) If the record date falls in a fiscal year ending on or after April 1, 2032: <u>The interest rate of One-Year JGBs as of two business days before the last day of the immediately preceding fiscal year, plus 3.178%</u></p> <p>(*)<u>The amount of the Preferred Dividend to Series 1 Bond-Type Class Shares with a record date of March 31, 2026 will be 52.73 yen (calculated based on actual day counts on a 365-day year basis).</u></p> <p>(See appendix available only in Japanese)</p>
Accumulation	Yes (See appendix available only in Japanese)
Non-Participation	No dividends of surplus fund shall be paid to the Series 1 Bond-Type Class Shareholders in excess of the total of the Preferred Dividend to Series 1 Bond-Type Class Shares and the Accumulated Dividends Payable to Series 1 Bond-Type Class Shares. (See appendix available only in Japanese)
Interim Preferred Dividend	When the Company makes dividends of surplus fund with September 30 as the record date, the Company shall pay in cash to the Series 1 Bond-Type Class Shareholders, before paying dividends to the Common Shareholders, in the amount per Series 1 Bond-Type Class Share equal to one half of the Preferred Dividend to Series 1 Bond-Type Class Shares. (See appendix available only in Japanese)
Distribution of Residual Assets	See appendix (Only in Japanese)
Order of Priority	See appendix (Only in Japanese)
Rights to Vote	None (See appendix available only in Japanese)
Rights to Convert into Common Shares	None
Resolutions of Class Shareholder Meetings	See appendix (Only in Japanese)

(Reference Translation)

Acquisition by the Company in Exchange for Cash	If either of the events specified in (a) or (b) below occurs, the Company may acquire all or part of the Series 1 Bond-Type Class Shares as of the acquisition date separately determined by a resolution of the Board of Directors: (a) five years have passed from and including the Payment Date (i.e., on or after December 12, 2030); or (b) a capitalization event has occurred and exists. (See appendix available only in Japanese)
Share Consolidation; Share Split	See appendix (Only in Japanese)
Absence of Seller Put Options when the Company Acquires the Series 1 Bond-Type Class Shares	See appendix (Only in Japanese)
No. of Issued Shares at the Time of Listing	40,000,000 shares
No. of Shares per Share Unit	100 shares

(Outline for Issuance of Non-Participating Preferred Stock) (Planned)

Public Offering (Newly Issued Shares)	40,000,000 shares
Issue Price	JPY 5,000
Annual Dividend Rate Determination Method	Same method as the book-building procedures (the "Book-building")
Provisional Conditions Determination Date	Nov. 10, 2025
Book-building Period	From Nov. 17, 2025 until Nov. 21, 2025
Determination Date of Annual Dividend Rate (Pricing Date)	Nov. 21, 2025
Subscription Period	From Nov. 25, 2025 until Dec. 11, 2025
Payment Date	Dec. 12, 2025
Settlement Date	Dec. 15, 2025
Principal Underwriting Participants	Nomura Securities Co.,Ltd. Mizuho Securities Co., Ltd. SMBC Nikko Securities Inc. Mitsubishi UFJ Morgan Stanley Securities Co., Ltd.

(Overview of Stock-related Administration of Non-Participating Preferred Stock)

Dividend Record Date	Mar. 31
Interim Dividend Record Date	Sep. 30
Transfer Agent	Sumitomo Mitsui Trust Bank, Limited

(Note 1) Tokyo Stock Exchange, Inc. approves new listings based on the results of the examination by Japan Exchange Regulation.

(Reference Translation)

(Note 2) For details, please refer to "Securities Report for Listing Application" and the appendix for "Outline of Initial Listing Issue". Both available only in Japanese on the JPX website (<https://www.jpx.co.jp/english/equities/products/preferred-stocks/issues/index.html>).

(Note 3) Buy and sell market orders for this issue are prohibited in transactions carried out up to and including the initial price determination date.

(Details of Series 1 Bond-Type Class Shares of ANA HOLDINGS INC.)

イ 優先配当金	同社は、3月31日を基準日として剰余金の配当を行うときは、当該配当の基準日の最終の株主名簿に記録された第1回社債型種類株式を有する株主（以下「第1回社債型種類株主」という。）または第1回社債型種類株式の登録株式質権者（以下、第1回社債型種類株主と併せて「第1回社債型種類株主等」と総称する。）に対し、普通株式を有する株主（以下「普通株主」という。）及び普通株式の登録株式質権者（以下、普通株主と併せて「普通株主等」と総称する。）に先立ち、第1回社債型種類株式1株につき、第1回社債型種類株式1株当たりの発行価格相当額に、次号に定める配当年率（10%を上限とする。以下「配当年率」という。）を乗じて算出した額の金銭（円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。また、2026年3月31日を基準日として剰余金の配当を行うときは、払込期日（同日を含む。）から2026年3月31日（同日を含む。）までの期間の日数につき、1年を365日として日割計算を行い、円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。但し、2032年3月31日を基準日として剰余金の配当を行うときは、(i)第1回社債型種類株式1株当たりの発行価格相当額に、次号(ii)(a)に定める配当年率を乗じて算出した額について、2031年4月1日（同日を含む。）から2031年9月30日（同日を含む。）までの期間の日数につき、1年を366日として行う日割計算により算出した額の金銭（円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。）、及び(ii)第1回社債型種類株式1株当たりの発行価格相当額に、次号(ii)(b)に定める配当年率を乗じて算出した額について、2031年10月1日（同日を含む。）から2032年3月31日（同日を含む。）までの期間の日数につき、1年を366日として行う日割計算により算出した額の金銭（円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。）の合計額とする。）（以下「第1回社債型種類株式優先配当金」という。）を支払う。但し、当該配当の基準日の属する事業年度に次項に定める第1回社債型種類株式優先期中配当金を支払ったときは、その額を控除した額とする。
配当年率	(i) 2031年3月31日以前に終了する各事業年度に基準日が属する場合 <u>年3.500%</u> (ii) 2032年3月31日に終了する事業年度に基準日が属する場合 (a) 2031年4月1日（同日を含む。）から2031年9月30日（同日を含む。）までの期間 <u>年3.500%</u> (b) 2031年10月1日（同日を含む。）から2032年3月31日（同日を含む。）までの期間 <u>2031年9月30日の2営業日前の日における1年国債金利に3.178%を加えた率</u> (iii) 2032年4月1日以降に終了する各事業年度に基準日が属する場合 <u>各基準日が属する事業年度につき、その直前事業年度の末日の2営業日前の日における1年国債金利に3.178%を加えた率</u> 同社はその本店において、2031年10月1日（同日を含む。）から5営業日以内に、上記(ii)(b)により決定された配当年率を、2032年4月1日以降に終了する各事業年度の開始日（同日を含む。）から5営業日以内に、上記(iii)により決定された配当年率を、それぞれその営業時間中、一般の閲覧に供する。 「営業日」とは、銀行法により、日本において銀行の休日と定められたか、または休日とすることが認められた日以外の日をいう。

	<p>「1年国債金利」とは、年率基準日のレートとして年率決定日（以下に定義する。）の東京時間午前9時30分以降に国債金利情報ページ（財務省ウェブサイト内「国債金利情報」のページにおける「金利情報」(https://www.mof.go.jp/jgbs/reference/interest_rate/jgbcm.csv)（その承継ファイル及び承継ページを含む。）または当該「国債金利情報」ページ（その承継ファイル及び承継ページを含む。）からリンクされる日本国債の金利情報を記載したページもしくはダウンロードできるファイルをいう。）に表示される1年国債金利をいう。</p> <p>ある基準日に係る年率決定日の東京時間午前10時に、年率基準日のレートとしての1年国債金利が国債金利情報ページに表示されない場合、または国債金利情報ページが利用不可能な場合、同社は年率決定日に参照国債ディーラー（同社が国債市場特別参加者（財務省が指定する国債市場特別参加者をいう。）または市場で国債の売買を活発に行っていると認められる金融機関から選定する最大5者をいう。）に対し、年率基準日の東京時間午後3時現在のレートとして提示可能であった参考1年国債（以下に定義する。）の売買気配の仲値の半年複利利回り（以下「提示レート」という。）の提示を求めるものとする。</p> <p>同社に提示レートを提示した参照国債ディーラーが4者以上である場合、当該事業年度に適用される1年国債金利は、当該参照国債ディーラーの提示レートの最も高い値と低い値をそれぞれ1つずつ除いた残りの提示レートの平均値（算術平均値を算出した上、小数第4位を四捨五入する。）とする。</p> <p>同社に提示レートを提示した参照国債ディーラーが2者または3者である場合、当該事業年度に適用される1年国債金利は、当該参照国債ディーラーの提示レートの平均値（算術平均値を算出した上、小数第4位を四捨五入する。）とする。</p> <p>同社に提示レートを提示した参照国債ディーラーが2者に満たない場合、当該年率決定日の東京時間午前10時において国債金利情報ページに表示済みの最新の1年国債金利（但し、当該年率決定日の東京時間午前10時において国債金利情報ページが利用不可能な場合は、当該年率決定日の直前に国債金利情報ページに表示されていた1年国債金利）を当該事業年度に適用される1年国債金利とする。</p> <p>「年率決定日」とは、各年率基準日の翌営業日をいう。</p> <p>「参考1年国債」とは、ある事業年度につき、参照国債ディーラーから同社が選定する金融機関が選定する固定利付国債で、当該事業年度の最終日またはその前後に満期が到来し、選定時において市場の慣行として1年満期の円建て社債の条件決定において参照されることが合理的に想定されるものをいう。</p>
累積条項	<p>ある事業年度に属する日を基準日として、第1回社債型種類株主等に対して行う第1回社債型種類株式1株当たりの金銭による剰余金の配当の額が当該事業年度に係る第1回社債型種類株式優先配当金の額に達しないとき（以下、当該事業年度を「不足事業年度」という。）は、その不足額について、単利計算により翌事業年度以降に累積する（以下、累積した不足額を「第1回社債型種類株式累積未払配当金」という。）。この場合の単利計算は、不足事業年度毎に、当該不足事業年度の翌事業年度の初日（同日を含む。）から第1回社債型種類株式累積未払配当金が第1回社債型種類株主等に対して支払われる日（同日を含む。また、下記第12項第（1）号に定める残余財産の分配を行う場合、分配日をいう。）までの間について、当該不足事業年度に係る不足額に対して、当該不足事業年度に対応する前号(i)ないし(iii)に定める配当年率（不足事業年度が2032年3月31</p>

	日に終了する事業年度である場合は前号(ii)(a)に定める配当年率及び前号(ii)(b)に定める配当年率を算術平均した年率とする。)で1年を365日(当該不足事業年度がうるう年の2月29日を含む場合は366日)として行う日割計算により算出した額(円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。)を加算して行う。第1回社債型種類株式累積未払配当金については、本項第(1)号または次項に定める剰余金の配当に先立ち、第1回社債型種類株式1株につき第1回社債型種類株式累積未払配当金の額に達するまで、第1回社債型種類株主等に対し、金銭による剰余金の配当を行う。
非参加条項	第1回社債型種類株主等に対しては、第1回社債型種類株式優先配当金の額及び第1回社債型種類株式累積未払配当金の額の合計額を超えて剰余金の配当を行わない。
口 優先期中配当金	同社は、9月30日を基準日(以下「期中配当基準日」という。)として剰余金の配当を行うときは、当該配当の期中配当基準日の最終の株主名簿に記録された第1回社債型種類株主等に対し、普通株主等に先立ち、第1回社債型種類株式1株につき、第1回社債型種類株式優先配当金の額の2分の1の額の金銭(但し、2031年9月30日を基準日として剰余金の配当を行うときは、第1回社債型種類株式1株当たりの発行価格相当額に、第10項第(2)号(ii)(a)に定める配当年率を乗じて算出した額について、2031年4月1日(同日を含む。)から2031年9月30日(同日を含む。)までの期間の日数につき、1年を366日として行う日割計算により算出した額の金銭(円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。))(以下「第1回社債型種類株式優先期中配当金」という。)を支払う。但し、ある事業年度に期中配当基準日が属する第1回社債型種類株式優先期中配当金の額は、当該事業年度にその配当の基準日が属する第1回社債型種類株式優先配当金の額を超えないものとする。
ハ 残余財産の分配	(1) 残余財産分配金 同社は、残余財産を分配するときは、第1回社債型種類株主等に対し、普通株主等に先立ち、第1回社債型種類株式1株につき、第1回社債型種類株式1株当たりの発行価格相当額に、残余財産の分配が行われる日(以下「分配日」という。)における第1回社債型種類株式累積未払配当金の額及び経過配当金相当額(以下に定義する。)の合計額を加えた額(以下「基準価額」という。)の金銭を支払う。 「経過配当金相当額」とは、分配日の属する事業年度の初日(2026年3月31日に終了する事業年度については、払込期日)(同日を含む。)から分配日(同日を含む。)までの期間の日数に当該事業年度にその配当の基準日が属する第1回社債型種類株式優先配当金の額を乗じた額を365(当該分配日の属する事業年度がうるう年の2月29日を含む場合は366)とする。但し、2026年3月31日に終了する事業年度については、払込期日(同日を含む。)から2026年3月31日(同日を含む。)までの期間の日数)で除して得られる額(円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。)(但し、分配日の属する事業年度が2032年3月31日に終了する事業年度であり、(i)分配日が2031年9月30日以前である場合は、第1回社債型種類株式1株当たりの発行価格相当額に、第10項第(2)号(ii)(a)に定める配当年率を乗じて算出した額について、当該事業年度の初日(同日を含む。)から分配日(同日を含む。)までの期間の日数につき、1年を366日として行う日割計算により算出した額(円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。)とし、また、(ii)分配日が2031年10月1日以降である場合は、第1回社債

	<p>型種類株式 1 株当たりの発行価格相当額に、第 10 項第 (2) 号(ii)(a) に定める配当年率を乗じて算出した額について、当該事業年度の初日（同日を含む。）から 2031 年 9 月 30 日（同日を含む。）までの期間の日数につき、1 年を 366 日として行う日割計算により算出した額（円位未満小数第 3 位まで算出し、その小数第 3 位は切り捨てるものとする。）、及び第 1 回社債型種類株式 1 株当たりの発行価格相当額に、第 10 項第 (2) 号(ii)(b) に定める配当年率を乗じて算出した額について、2031 年 10 月 1 日（同日を含む。）から分配日（同日を含む。）までの期間の日数につき、1 年を 366 日として行う日割計算により算出した額（円位未満小数第 3 位まで算出し、その小数第 3 位は切り捨てるものとする。）の合計額とする。）をいう。但し、分配日の属する事業年度において第 1 回社債型種類株主等に対して第 1 回社債型種類株式優先期中配当金を支払うときは、その額（分配日が毎年 10 月 1 日から第 1 回社債型種類株式優先期中配当金に関する取締役会の決議の日の前日までの日である場合は、当該配当金の予想額として同社が 9 月 30 日時点で公表済みの額）を控除した額とする。</p> <p>(2) 非参加条項</p> <p>第 1 回社債型種類株主等に対しては、前号のほか、残余財産の分配を行わない。</p>
二 優先順位	同社の第 1 回社債型種類株式ないし第 6 回社債型種類株式の社債型種類株式優先配当金、社債型種類株式優先期中配当金及び残余財産の支払順位は、同順位とする。
ホ 議決権	第 1 回社債型種類株主は、すべての事項につき株主総会において議決権を行使することができない。
ヘ 種類株主総会の決議	<p>(1) 種類株主総会の決議は法令または定款に別段の定めがある場合を除き、出席した議決権を行使することができる株主の議決権の過半数をもって行う。</p> <p>(2) 会社法第 324 条第 2 項に定める特別決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の 3 分の 1 以上を有する株主が出席し、その議決権の 3 分の 2 以上をもって行う。</p> <p>(3) 同社が、会社法第 322 条第 1 項各号に掲げる行為をする場合には、法令に別段の定めがある場合を除き、第 1 回社債型種類株主を構成員とする種類株主総会の決議を要しない。</p> <p>(4) 同社が以下に掲げる行為をする場合において、第 1 回社債型種類株主に損害を及ぼすおそれがあるときは、同社の株主総会の決議または取締役会の決議に加え、第 1 回社債型種類株主を構成員とする種類株主総会の決議がなければ、その効力を生じない。但し、当該種類株主総会において議決権を行使することができる第 1 回社債型種類株主が存しない場合は、この限りではない。</p> <p>(a) 同社が消滅会社となる合併または同社が完全子会社となる株式交換もしくは株式移転（同社の単独による株式移転を除く。）</p> <p>(b) 同社の特別支配株主による同社の他の株主に対する株式売渡請求に係る同社の取締役会による承認</p>
ト 会社による金銭対価の取得条項	<p>(1) 金銭対価の取得条項</p> <p>同社は、下記 (a) または (b) のいずれかに該当する事由が生じ、かつ取締役会の決議により別に定める取得日が到来した場合は、第 1 回社債型種類株式の全部または一部を取得することができる。この場合、同社は、第 1 回社債型種類株式を取得するのと引換えに、第 1 回社債型種類株主に対し、第 1 回社債型種類株式 1 株につき、基準価額相当額の金銭を交付する。但し、同社は、(i) 取得日または振替取得日（以下に定義する。）のい</p>

	<p>すれかと決済日（以下に定義する。）が異なる暦年に属する取得を行うことができず、また(ii) 4月1日から6月30日までのいすれかの日を取得日または振替取得日とする取得は、当該振替取得日が属する事業年度の直前事業年度の末日を基準日とする剰余金の配当に係る取締役会の決議の日以降に限り行うことができる。</p> <p>なお、本項において基準価額を算出する場合は、上記第12項第(1)号に定める「分配日」を「振替取得日」と適宜読み替えて、第1回社債型種類株式累積未払配当金の額及び経過配当金相当額を計算する。第1回社債型種類株式の一部を取得するときは、取締役会が定める合理的な方法によって、第1回社債型種類株主から取得すべき第1回社債型種類株式を決定する。</p> <p>(a) 払込期日（同日を含む。）から5年を経過した日が到来した場合（2030年12月12日以降）</p> <p>(b) 資本性変更事由（以下に定義する。）が生じ、かつ継続している場合</p> <p>「振替取得日」とは、本項に規定する金銭対価の取得に基づく振替の申請により同社の振替先口座における保有欄に取得に係る第1回社債型種類株式の数の増加の記載もしくは記録がなされる日または当該取得に基づく全部抹消の通知により第1回社債型種類株式についての記載もしくは記録の抹消がなされる日をいう。</p> <p>「決済日」とは、本項に規定する金銭対価の取得と引換えに支払われる金銭の交付日（営業日に限る。）をいう。</p> <p>「資本性変更事由」とは、信用格付業者（株式会社格付投資情報センター及び株式会社日本格付研究所またはそれらの格付業務を承継した者をいう。以下同じ。）のうち1社以上より、各信用格付業者における第1回社債型種類株式発行後の資本性評価基準の変更に従い、第1回社債型種類株式について、当該信用格付業者が認める当該第1回社債型種類株式の発行時点において想定された資本性より低いものとして取り扱うことを決定した旨の公表がなされたか、または当該旨の書面による通知が同社に対してなされたことをいう。</p> <p>(2) 借換制限</p> <p>同社は、同社が本項に規定する金銭対価の取得または特定の第1回社債型種類株主との合意もしくは会社法第165条第1項に規定する市場取引等による第1回社債型種類株式の取得（以下、本項に規定する金銭対価の取得と併せて「金銭対価取得」という。）を行う場合は、金銭対価取得を行う日以前12カ月間に、借換必要金額（以下に定義する。）につき、借換証券（以下に定義する。）を発行もしくは処分または借入れ（以下「発行等」という。）することにより資金を調達していない限り（但し、払込期日（同日を含む。）から5年を経過した日（2030年12月12日）以降において、以下の(a)及び(b)の要件をいすれも充足する場合を除く。）、当該金銭対価取得を行わない。</p> <p>(a) 金銭対価取得を行う時点で同社より公表（決算短信による公表を含む。）されている最新の連結会計年度末または四半期連結会計期間末の連結貸借対照表に基づいて計算される実質ネットデット・エクイティ・レシオ（以下に定義する。）が0.80倍を下回ること</p> <p>(b) 金銭対価取得を行う時点で同社より公表（決算短信による公表を含む。）されている最新の連結会計年度末または四半期連結会計期間末の連結貸借対照表に基づいて計算される調整後連結自己資本（以下に定義する。）が1兆3,270億円以上であること</p> <p>「借換必要金額」とは、借換証券が普通株式の場合には、金銭対価取得</p>
--	---

	<p>がなされる第1回社債型種類株式の評価資本相当額（以下に定義する。）をいい、借換証券が普通株式以外の場合には、金銭対価取得がなされる第1回社債型種類株式の評価資本相当額を、当該借換証券について各信用格付業者から承認を得た資本性（パーセント表示される。）で除して算出される額（信用格付業者毎に承認された資本性が相違することにより算出される額が異なる場合には、そのうちの大きい方の額）をいうものとし、普通株式と普通株式以外の借換証券を併せた発行等を行う場合は、それぞれの算式を準用する。</p> <p>「借換証券」とは、以下のa.ないし.c.の証券または債務をいう。但し、(i)以下のa.ないし.c.のいずれの場合においても、借換証券である旨を同社が公表している場合に限り、(ii)以下のa.またはb.の場合においては、同社の連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則第2条第3号に定める子会社及び同条第7号に定める関連会社以外の者に対して発行等されるものに限り、(iii)以下のb.またはc.の場合においては、第1回社債型種類株式の払込期日における第1回社債型種類株式と同等以上の同社における資本性を有するものと各信用格付業者から承認を得たものに限る。</p> <ul style="list-style-type: none"> a. 普通株式 b. 上記a.以外のその他の種類の株式 c. 上記a.またはb.以外の同社のその他一切の証券及び債務 <p>「実質ネットデット・エクイティ・レシオ」とは、調整後純有利子負債（以下に定義する。）を調整後連結自己資本に金銭対価取得後に残存する劣後債務及び社債型種類株式の評価資本相当額の合計を加算した値で除した値をいう。</p> <p>「調整後連結自己資本」とは、連結貸借対照表に記載された純資産合計から、非支配株主持分、新株予約権及び各信用格付業者から資本性の承認を得た社債型種類株式の発行価格の総額を控除した額をいう。</p> <p>「評価資本相当額」とは、社債型種類株式及び劣後債務のそれぞれにつき、その総額に各信用格付業者から承認を得た資本性（パーセント表示される。）を乗じた額（信用格付業者毎に承認された資本性が相違することにより算出される額が異なる場合には、そのうちの大きい方の額）をいう。</p> <p>「調整後純有利子負債」とは、連結貸借対照表に記載された有利子負債（リース負債を含む。）から現預金、有価証券及び金銭対価取得後に残存する劣後債務の評価資本相当額の合計を控除し、金銭対価取得後に残存する社債型種類株式の評価資本相当額の合計を加算した額をいう。</p> <p>(3) 取得の方法</p> <p>同社は、本項に規定する金銭対価の取得を行う場合にあっては、取得日の1カ月前の日（当該日が営業日でない場合には、その直前の営業日）までに、第1回社債型種類株主等に対して、取得日を通知するか、または公告しなければならない。</p>
チ 株式の併合又は分割等	<p>(1) 同社は、法令に別段の定めがある場合を除き、第1回社債型種類株式について株式の併合または分割を行わない。</p> <p>(2) 同社は、第1回社債型種類株主に対し、株式無償割当てまたは新株予約権無償割当てを行わない。</p> <p>(3) 同社は、第1回社債型種類株主に対し、募集株式の割当てまたは募集新株予約権の割当てを受ける権利を与えない。</p> <p>(4) 同社は、株式移転（同社の単独による株式移転に限る。）をするときは、普通株主等には普通株式に代えて株式移転設立完全親会社の発行する同社の普通株式と同種の株式を、第1回社債型種類株主等には第1回社債型種類株式に代えて株式移転設立完全親会社の発行する同社の第1回社債型種類株式と同種の株式（以下「株式移転設立完全親会社第1回社債型種</p>

	<p>類株式」という。)を、それぞれ同一の持分割合で交付する。但し、株式移転設立完全親会社第1回社債型種類株式に係る当該株式移転の効力発生日が属する事業年度の末日を基準日とする剰余金の配当については、株式移転設立完全親会社第1回社債型種類株式1株につき、(a)株式移転設立完全親会社第1回社債型種類株式の1株当たりの発行価格相当額に配当年率を乗じて算出した額(但し、同社が当該株式移転の効力発生日が属する事業年度に属する日を基準日として第1回社債型種類株式優先期中配当金を支払った場合における当該支払額の控除その他の必要な調整を行うものとする。)及び(b)当該株式移転の効力発生日の前日における第1回社債型種類株式累積未払配当金の額を株式移転設立完全親会社第1回社債型種類株式の1株当たりの発行価格相当額に応じて調整した額の合計額(円位未満小数第3位まで算出し、その小数第3位は切り捨てるものとする。)とする。</p>
リ　自己の第1回社債型種類株式の取得に際しての売主追加請求権の排除	同社が株主総会の決議によって特定の第1回社債型種類株主との合意により当該第1回社債型種類株主の有する第1回社債型種類株式の全部または一部を取得する旨を決定し、会社法第157条第1項各号に掲げる事項を当該第1回社債型種類株主に通知する旨を決定する場合には、同法第160条第2項及び第3項の規定を適用しないものとする。