

## 転換社債型新株予約権付社債(CB)の発行に関する補足資料

※本資料は、2024年5月9日に公開した「2024年3月期決算説明会」資料のうち、  
転換社債型新株予約権付社債(CB)の発行に関する説明部分を抜粋したものです

2024年5月9日  
ローム株式会社

# 転換社債型新株予約権付社債(CB)の発行の目的と背景

## 本資金調達の目的

東芝非公開化への参画に際して借入れた  
3,000億円のブリッジローンの返済資金の一部に充当

## CBを選択した理由

銀行借入・SB・CBなど負債性資金調達の選択肢を幅広く検討し、  
当社の信用力及び株価の特性を活かし、現在の市場環境下で良好  
な条件が出せるCBを選択

キャッシュ・ベースでの金利コストが生じず、  
資金調達コストの最小化を図った調達手段

転換制限条項を付与することで株価が転換価格を超えた場合でも  
新株予約権が行使される可能性を相当程度抑制可能

額面現金決済型取得条項を付与することで、満期直前には、財務  
状況を鑑みて、当社の選択により額面部分を現金にて償還することが  
可能であり、将来の株式交付に伴う希薄化を大幅に回避可能。これ  
により、株式交付による1株あたりの当期純利益(EPS)及びROEに対  
する影響を大幅に緩和できる負債性の高い設計

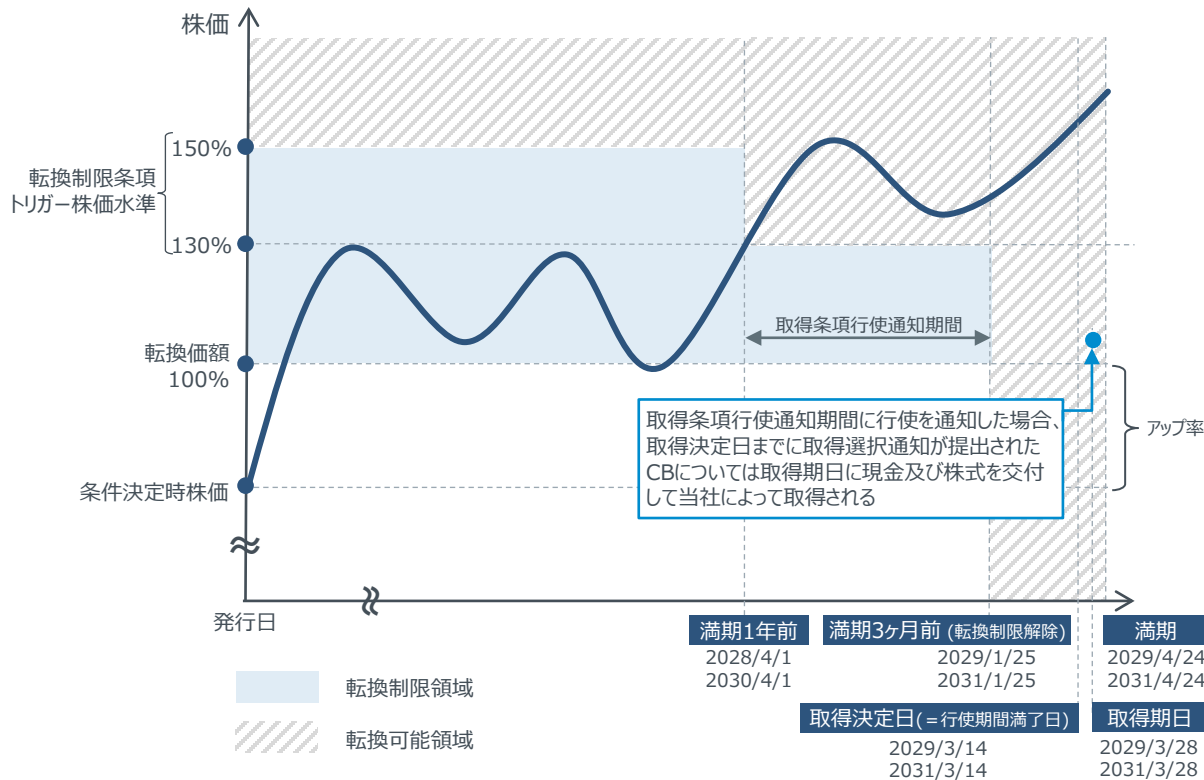
CB活用により柔軟性の高い間接金融のキャパシティを温存  
将来、資金需要を伴う戦略的アクションを機動的に実行可能

## 発行条件

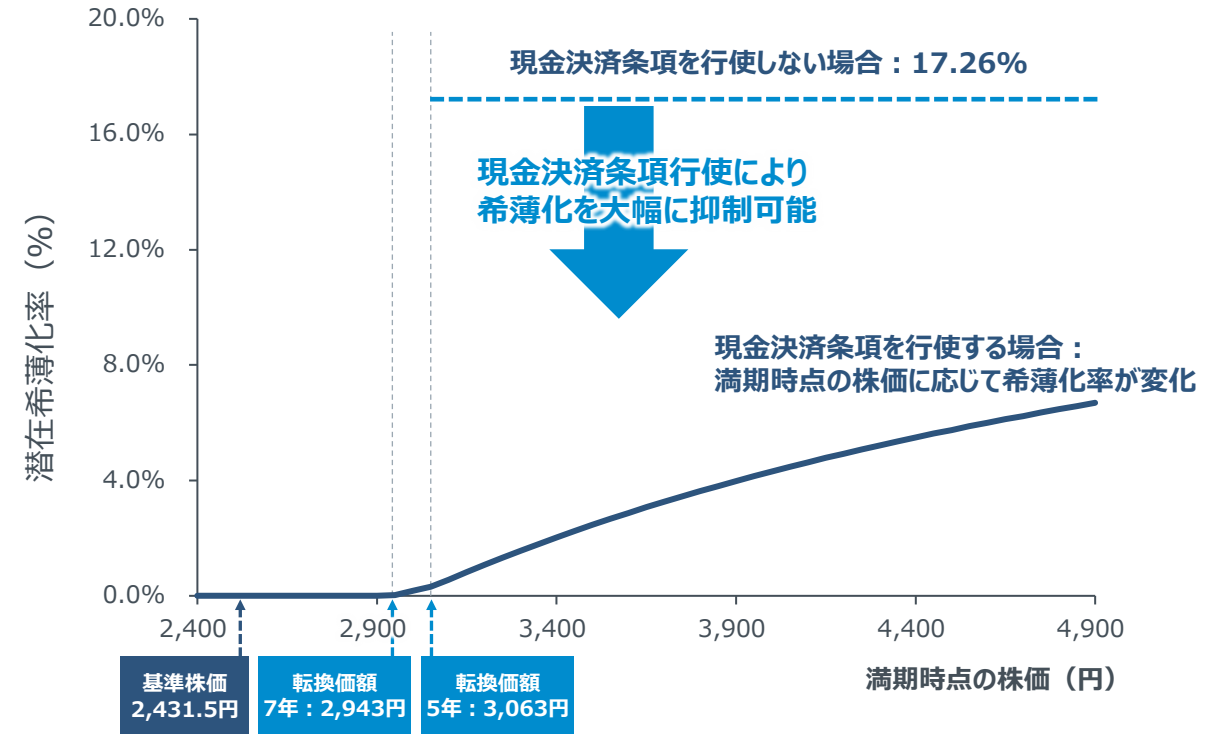
発行形態	ユーロ円建取得条項付転換社債型新株予約権付社債	
募集市場	欧州及びアジアを中心とする海外市場 (但し、米国及びカナダを除く)	
条件決定日/発行日	2024年4月8日 / 2024年4月24日	
条件決定日の終値	2431.5円	
年限	5年	7年
発行金額	1,000億円	1,000億円
利率(クーポン)	0%	
付帯条項	①転換制限条項 ②額面現金決済型取得条項	
転換価額 (条件決定日の終値か らのアップ率)	3,063円 (25.97%)	2,943円 (21.04%)

- **転換制限条項**の付与により、期中の株価が転換価額の150%(~満期約1年前)または130%(満期約1年前~満期3か月前)を一定期間超えて推移しない限り、CB投資家が転換請求することのできない、**負債性の高いスキーム**を採用
- 社債額面金額相当額について、現金交付可能な**取得条項**を付与することで、当社の選択により**将来の希薄化を相当程度抑制**できる

### CBの商品設計のイメージ<sup>1</sup>



### 取得条項(額面現金決済型)行使時の希薄化抑制イメージ<sup>2</sup>



1. 株価変動はイメージであり、当社の株価の動きを予測又は保証するものではありません。また、新株予約権の行使可能期間の末日は2029/4/10と2031/4/10とされていますが、当社が取得条項を行使した場合、本新株予約権付社債権者にとっては転換制限解除日の前日が取得条項が行使された場合の実質的な行使期間満了日となります。
2. 取得条項に係る希薄化率については発行当初の数値であり、今後転換価額が調整される場合にはその調整に伴って希薄化率も変化いたします。また、潜在希薄化率の算出に当たっては、転換制限条項が期中に一度も解除されなかったことを前提としております。なお、記載のグラフは5年満期、7年満期の両トランシェの合算値を想定しております。