

発行登録目論見書

2023 年 8 月

オリックス株式会社

1. この発行登録目論見書が対象とする社債 500,000 百万円の発行登録については、当社は金融商品取引法第23条の3第1項により発行登録書を2023年5月12日に関東財務局長に提出し、2023年5月20日にその効力が生じています。
2. この発行登録目論見書に記載された内容については、訂正が行われることがあります。また参照すべき旨記載された参照情報が新たに差し替わることがあります。
3. この発行登録目論見書に基づき社債の募集を行う場合には、発行登録追補目論見書を交付いたします。

【表紙】

【発行登録番号】	5－関東 1
【提出書類】	発行登録書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年 5 月12日
【会社名】	オリックス株式会社
【英訳名】	ORIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表執行役 井上 亮
【本店の所在の場所】	東京都港区浜松町 2 丁目 4 番 1 号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03(3435)3000(代表)
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【最寄りの連絡場所】	東京都港区浜松町 2 丁目 4 番 1 号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03(3435)3116(ダイヤルイン)
【事務連絡者氏名】	財務部 資本市場チーム長 嶋 豊
【発行登録の対象とした募集有価証券の種類】	社債
【発行予定期間】	この発行登録書による発行登録の効力発生予定日(2023年 5月20日)から2年を経過する日(2025年 5 月19日)まで
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額500,000百万円
【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】	オリックス株式会社 大阪本社 (大阪市西区西本町 1 丁目 4 番 1 号 オリックス本町ビル) 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】

以下に記載するもの以外については、有価証券を募集により取得させるに当たり、その都度「訂正発行登録書」又は「発行登録追補書類」に記載します。

1 【新規発行社債】

未定

2 【社債の引受け及び社債管理の委託】

未定

3 【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】

未定

(2) 【手取金の使途】

設備資金(貸貸資産購入資金を含む)、割賦購入あっせん実行資金(立替払型及び債権譲渡型)、割賦販売実行資金、貸付資金、投融資資金、運転資金、借入金返済資金、有価証券の取得資金、短期社債償還資金及び社債償還資金に充当する予定であります。

第 2 【売出要項】

該当事項はありません。

第二部 【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ご参照下さい。

1 【有価証券報告書及びその添付書類】

事業年度 第59期(自 2021年 4 月 1 日 至 2022年 3 月31日)2022年 6 月29日関東財務局長に提出

事業年度 第60期(自 2022年 4 月 1 日 至 2023年 3 月31日)2023年 6 月30日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第61期(自 2023年 4 月 1 日 至 2024年 3 月31日)2024年 7 月 1 日までに関東財務局長に提出予定

2 【四半期報告書又は半期報告書】

事業年度 第60期第 1 四半期(自 2022年 4 月 1 日 至 2022年 6 月30日)2022年 8 月10日関東財務局長に提出

事業年度 第60期第 2 四半期(自 2022年 7 月 1 日 至 2022年 9 月30日)2022年11月10日関東財務局長に提出

事業年度 第60期第 3 四半期(自 2022年10月 1 日 至 2022年12月31日)2023年 2 月10日関東財務局長に提出

事業年度 第61期第 1 四半期(自 2023年 4 月 1 日 至 2023年 6 月30日)2023年 8 月14日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第61期第 2 四半期(自 2023年 7 月 1 日 至 2023年 9 月30日)2023年11月14日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第61期第 3 四半期(自 2023年10月 1 日 至 2023年12月31日)2024年 2 月14日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第62期第 1 四半期(自 2024年 4 月 1 日 至 2024年 6 月30日)2024年 8 月14日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第62期第 2 四半期(自 2024年 7 月 1 日 至 2024年 9 月30日)2024年11月14日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第62期第 3 四半期(自 2024年10月 1 日 至 2024年12月31日)2025年 2 月14日までに関東財務局長に提出予定

3 【臨時報告書】

1 の有価証券報告書提出後、本発行登録書提出日(2023年 5 月12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2022年 6 月29日に関東財務局長に提出

4 【訂正報告書】

訂正報告書(上記 3 の臨時報告書の訂正報告書)を2022年 8 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。)に記載された「事業等のリスク」について、当該有価証券報告書等の提出日以後本発行登録書提出日(2023年 5 月12日)までの間に生じた変更その他の事由はありません。

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いますが、当該事項は本発行登録書提出日現在においてもその判断に変更はなく、新たに記載する将来に関する事項もありません。なお、当該有価証券報告書等に記載されている将来に関する事項は、その作成時点での予想や一定の前提に基づいており、その達成及び将来の業績を保証するものではありません。

第3 【参照書類を縦覧に供している場所】

オリックス株式会社 本社

(東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内)

オリックス株式会社 大阪本社

(大阪市西区西本町1丁目4番1号 オリックス本町ビル)

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)

第三部 【保証会社等の情報】

該当事項はありません。

「参照方式」の利用適格要件を満たしていることを示す書面

会社名	オリックス株式会社	
代表者の役職氏名	代表執行役	井上 亮

- 1 当社は1年間継続して有価証券報告書を提出しております。
- 2 当社の発行する株券は、東京証券取引所に上場されております。
- 3 当社の発行済株券は、3年平均上場時価総額が250億円以上であります。

2,723,005百万円

(参考)

(2021年3月31日の上場時価総額)

東京証券取引所における最終価格	発行済株式総数	
1,868.0円 ×	1,285,724,480株	= 2,401,733百万円

(2022年3月31日の上場時価総額)

東京証券取引所における最終価格	発行済株式総数	
2,447.5円 ×	1,258,277,087株	= 3,079,633百万円

(2023年3月31日の上場時価総額)

東京証券取引所における最終価格	発行済株式総数	
2,176.5円 ×	1,234,849,342株	= 2,687,649百万円

事業内容の概要及び主要な経営指標等の推移

1. 事業内容の概要

オリックスグループは当社、連結子会社999社（変動持分事業体（V I E）および特別目的事業体（S P E）などを含んでいます。）および関連会社138社（2023年3月31日現在）から構成されており、様々な事業を展開しています。各事業の主な内容は次のとおりです。

- | | |
|--------------------|--|
| (1) 法人営業・メンテナンスリース | : 金融・各種手数料ビジネス、自動車および電子計測器・I C T関連機器などのリースおよびレンタル |
| (2) 不動産 | : 不動産開発・賃貸・管理、施設運営、不動産のアセットマネジメント |
| (3) 事業投資・コンセッション | : 企業投資、コンセッション |
| (4) 環境エネルギー | : 国内外再生可能エネルギー、電力小売、省エネルギーサービス、ソーラーパネル・蓄電池販売、廃棄物処理 |
| (5) 保険 | : 生命保険 |
| (6) 銀行・クレジット | : 銀行、消費性ローン |
| (7) 輸送機器 | : 航空機投資・管理、船舶関連投融资 |
| (8) ORIX USA | : 米州における金融、投資、アセットマネジメント |
| (9) ORIX Europe | : グローバル株式・債券のアセットマネジメント |
| (10) アジア・豪州 | : アジア・豪州における金融、投資 |

2. 主要な経営指標等の推移

(1) 連結経営指標等

回次	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
決算年月	2018 年 3 月期	2019 年 3 月期	2020 年 3 月期	2021 年 3 月期	2022 年 3 月期
営業収益 (百万円)	2,862,771	2,434,864	2,280,329	2,292,708	2,520,365
税引前当期純利益 (百万円)	435,501	395,730	412,561	287,561	504,876
当社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	313,135	323,745	302,700	192,384	312,135
当社株主に帰属する包括利益 (百万円)	288,148	310,970	245,509	226,266	382,219
当社株主資本 (百万円)	2,682,424	2,897,074	2,993,608	3,028,456	3,261,419
総資産額 (百万円)	11,425,982	12,174,917	13,067,528	13,563,082	14,270,672
1 株当たり当社株主資本 (円)	2,095.64	2,263.41	2,386.35	2,487.77	2,732.88
1 株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	244.40	252.92	237.38	155.54	259.37
潜在株式調整後 1 株当たり当社株主に帰属する当期純利益 (円)	244.15	252.70	237.17	155.39	259.07
当社株主資本比率 (%)	23.5	23.8	22.9	22.3	22.9
当社株主資本・当社株主に帰属する当期純利益率 (%)	12.1	11.6	10.3	6.4	9.9
株価収益率 (倍)	7.7	6.3	5.5	12.0	9.4
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	568,791	587,678	1,042,466	1,102,414	1,103,370
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△439,120	△873,951	△1,470,486	△1,209,990	△808,846
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	141,010	166,647	288,703	39,884	△306,618
現金、現金等価物および 使途制限付現金期末残高 (百万円)	1,405,117	1,283,580	1,135,284	1,079,575	1,091,812
従業員数 (人)	31,890	32,411	31,233	33,153	32,235
(外、平均臨時雇用人員)	(21,507)	(20,768)	(19,816)	(19,194)	(19,024)

(注) 1 米国預託証券の発行等に関して要請されている用語、様式および作成方法に基づき記載されています。

2 営業収益には、消費税等は含まれていません。

3 第56期より、会計基準書アップデート第2016-18号(使途制限付現金—会計基準編纂書230(キャッシュ・フロー計算書))を過年度の連結キャッシュ・フロー計算書に遡って適用しています。

4 第56期より、会計基準書アップデート第2014-09号(顧客との契約から生じる収益—会計基準編纂書606(顧客との契約から生じる収益))、会計基準書アップデート第2016-01号(金融資産および金融負債の認識と測定—会計基準編纂書825-10(金融商品—全体))、会計基準書アップデート第2016-16号(棚卸資産以外の連結会社間の資産譲渡—会計基準編纂書740(法人税等))を適用しています。

5 第57期より、会計基準書アップデート第2016-02号(会計基準編纂書842(リース))を適用しています。

6 第58期より、会計基準書アップデート第2016-13号(金融商品の信用損失の測定—会計基準編纂書326(信用損失))を適用しています。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第 55 期	第 56 期	第 57 期	第 58 期	第 59 期
決算年月	2018 年 3 月	2019 年 3 月	2020 年 3 月	2021 年 3 月	2022 年 3 月
売上高 (百万円)	576,563	585,205	596,504	470,164	588,287
経常利益 (百万円)	192,862	155,467	188,743	108,800	164,340
当期純利益 (百万円)	187,616	128,958	223,552	116,195	176,157
資本金 (百万円)	220,961	221,111	221,111	221,111	221,111
発行済株式総数 (株)	1,324,495,728	1,324,629,128	1,324,629,128	1,285,724,480	1,258,277,087
純資産額 (百万円)	1,130,354	1,171,504	1,262,395	1,208,219	1,180,843
総資産額 (百万円)	4,366,772	4,754,309	4,821,874	4,764,305	4,987,746
1 株当たり純資産額 (円)	882.90	915.27	1,006.32	992.51	989.48
1 株当たり配当額 (円)	66.00	76.00	76.00	78.00	85.60
(内 1 株当たり中間配当額) (円)	(27.00)	(30.00)	(35.00)	(35.00)	(39.00)
1 株当たり当期純利益 (円)	146.43	100.75	175.31	93.94	146.38
潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益 (円)	146.43	100.75	—	—	—
自己資本比率 (%)	25.9	24.6	26.2	25.4	23.7
自己資本利益率 (%)	17.1	11.2	18.4	9.4	14.7
株価収益率 (倍)	12.8	15.8	7.4	19.9	16.7
配当性向 (%)	45.1	75.4	43.4	83.0	58.5
従業員数 (人)	3,011	2,981	2,842	2,883	2,968
株主総利回り (%)	117.9	105.1	92.2	131.4	171.7
(比較指標：TOPIX(配当込み)) (%)	(115.9)	(110.0)	(99.6)	(141.5)	(144.3)
最高株価 (円)	2,216.5	2,043.0	1,958.5	1,986.0	2,612.0
最低株価 (円)	1,622.5	1,491.0	1,100.5	1,135.5	1,715.5

(注) 1 第57期、第58期および第59期の潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益は、潜在株式が存在しないため記載していません。

2 最高・最低株価は、東京証券取引所市場第一部におけるものです。

3 第 59 期より、企業会計基準第 29 号（収益認識に関する会計基準）等を適用しています。

【表紙】

【提出書類】	訂正発行登録書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年 6 月26日
【会社名】	オリックス株式会社
【英訳名】	ORIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表執行役 井上 亮
【本店の所在の場所】	東京都港区浜松町 2 丁目 4 番 1 号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【最寄りの連絡場所】	東京都港区浜松町 2 丁目 4 番 1 号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03（3435）3116（ダイヤルイン）
【事務連絡者氏名】	財務部 資本市場チーム長 嶋 豊
【発行登録の対象とした募集有価証券の種類】	社債
【発行登録書の提出日】	2023年 5 月12日
【発行登録書の効力発生日】	2023年 5 月20日
【発行登録書の有効期限】	2025年 5 月19日
【発行登録番号】	5－関東 1
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 500,000百万円
【発行可能額】	480,000百万円 (480,000百万円) (注) 発行可能額は、券面総額又は振替社債の総額の合計額 (下段 () 内は発行価額の総額の合計額) に基づき算出しています。
【効力停止期間】	この訂正発行登録書の提出による発行登録の効力停止期間は、 2023年 6 月26日（提出日）です。
【提出理由】	臨時報告書を2023年 6 月26日に関東財務局長に提出いたしました。 この臨時報告書の提出により、当該書類を2023年 5 月12日付 で提出した発行登録書の参照書類といたします。
【縦覧に供する場所】	オリックス株式会社 大阪本社 (大阪市西区西本町 1 丁目 4 番 1 号 オリックス本町ビル) 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)

【訂正内容】

訂正内容は、表紙の「提出理由」に記載の通りです。

【表紙】

【提出書類】	訂正発行登録書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2023年8月18日
【会社名】	オリックス株式会社
【英訳名】	ORIX CORPORATION
【代表者の役職氏名】	代表執行役 井上 亮
【本店の所在の場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03（3435）3000（代表）
【事務連絡者氏名】	グループ経理部長 五十嵐 陽
【最寄りの連絡場所】	東京都港区浜松町2丁目4番1号 世界貿易センタービル南館内
【電話番号】	03（3435）3116（ダイヤルイン）
【事務連絡者氏名】	財務部 資本市場チーム長 嶋 豊
【発行登録の対象とした募集有価証券の種類】	社債
【発行登録書の提出日】	2023年5月12日
【発行登録書の効力発生日】	2023年5月20日
【発行登録書の有効期限】	2025年5月19日
【発行登録番号】	5－関東1
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 500,000百万円
【発行可能額】	480,000百万円 (480,000百万円) (注) 発行可能額は、券面総額又は振替社債の総額の合計額 (下段()内は発行価額の総額の合計額)に基づき算出しております。
【効力停止期間】	この訂正発行登録書の提出による発行登録の効力停止期間は、2023年8月18日（提出日）であります。
【提出理由】	2023年5月12日付で提出した発行登録書の記載事項中、「第一部 証券情報」「第1 募集要項」の記載について訂正を必要とするため、本訂正発行登録書を提出いたします。
【縦覧に供する場所】	オリックス株式会社 大阪本社 (大阪市西区西本町1丁目4番1号 オリックス本町ビル) 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)

【訂正内容】

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

1【新規発行社債】

（訂正前）未定

（訂正後）本発行登録により、オリックス株式会社第215回無担保社債（社債間限定同順位特約付）を利率0.450%～0.750%の範囲内で、下記の概要にて発行する予定であります。なお、財務上の特約として、担保提供制限及び担付切換条項を特約する予定であります。

券面総額又は振替社債の総額：100億円

各社債の金額：金100万円（予定）

発行価格：額面100円につき金100円（予定）

条件決定日：2023年8月24日（予定）

申込期間：2023年8月25日から2023年9月6日まで（予定）

払込期日：2023年9月7日（予定）

償還期限：2028年9月7日（予定）

2【社債の引受け及び社債管理の委託】

(訂正前) 未定

(訂正後) オリックス株式会社第215回無担保社債(社債間限定同順位特約付)を取得させる際の引受金融商品取引業者及び社債管理を委託する社債管理者は、次の者を予定しております。

社債の引受け

引受人の氏名又は名称	住所
大和証券株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
S M B C 日興証券株式会社	東京都千代田区丸の内三丁目3番1号
東海東京証券株式会社	名古屋市中村区名駅四丁目7番1号
みずほ証券株式会社	東京都千代田区大手町一丁目5番1号
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	東京都千代田区大手町一丁目9番2号
岡三証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目17番6号
丸三証券株式会社	東京都千代田区麹町三丁目3番6
アイザワ証券株式会社	東京都港区東新橋一丁目9番1号
安藤証券株式会社	名古屋市中区錦三丁目23番21号
岩井コスモ証券株式会社	大阪府中央区今橋一丁目8番12号
株式会社S B I証券	東京都港区六本木一丁目6番1号
静銀ティーエム証券株式会社	静岡市葵区追手町1番13号
東洋証券株式会社	東京都中央区八丁堀四丁目7番1号
西日本シティTT証券株式会社	福岡市中央区天神一丁目10番20号
むさし証券株式会社	さいたま市大宮区桜木町四丁目333番地13

社債管理の委託

社債管理者の名称	住所
株式会社三菱UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号
株式会社りそな銀行	大阪府中央区備後町二丁目2番1号