

発行登録目論見書

2026年2月

株式会社T&Dホールディングス

1. この発行登録目論見書が対象とする社債300,000百万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項の規定により、発行登録書を2024年8月28日に関東財務局長に提出し、2024年9月5日にその効力が生じております。
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もと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】	6-関東1
【提出書類】	発行登録書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2024年8月28日
【会社名】	株式会社T&Dホールディングス
【英訳名】	T&D Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 森山 昌彦
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	取締役専務執行役員 永井 穂高
【最寄りの連絡場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	財務戦略部長 深井 敦史
【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(2024年9月5日)から2年を経過する日(2026年9月4日)まで
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 300,000百万円
【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】	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】

当社連結子会社への出資金・貸付金、社債の償還資金、借入金の返済資金、長期的な投資資金及び運転資金等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20期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)2024年6月13日関東財務局長に提出

事業年度 第21期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)2025年6月30日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第22期(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)2026年6月30日までに関東財務局長に提出予定

2 【半期報告書】

事業年度 第21期中(自 2024年4月1日 至 2024年9月30日)2024年11月29日までに関東財務局長に提出予定

事業年度 第22期中(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)2025年12月1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(2024年8月28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2024年6月28日に関東財務局長に提出

4 【訂正報告書】

訂正報告書(上記1の有価証券報告書の訂正報告書)を2024年8月8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の提出日以降、本発行登録書提出日(2024年8月28日)までの間において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、当該将来に関する事項については、その達成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】

株式会社T&Dホールディングス 本店

(東京都中央区日本橋二丁目7番1号)

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 株式会社T&Dホールディングス
代表者の役職氏名 代表取締役社長 森山 昌彦

- 1 当社では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。

1, 121, 269百万円

(参考)

(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

1, 671. 0円 × 589, 000, 000株 = 984, 219百万円

(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

1, 641. 0円 × 589, 000, 000株 = 966, 549百万円

(2024年3月29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, 597. 5円 × 544, 000, 000株 = 1, 413, 040百万円

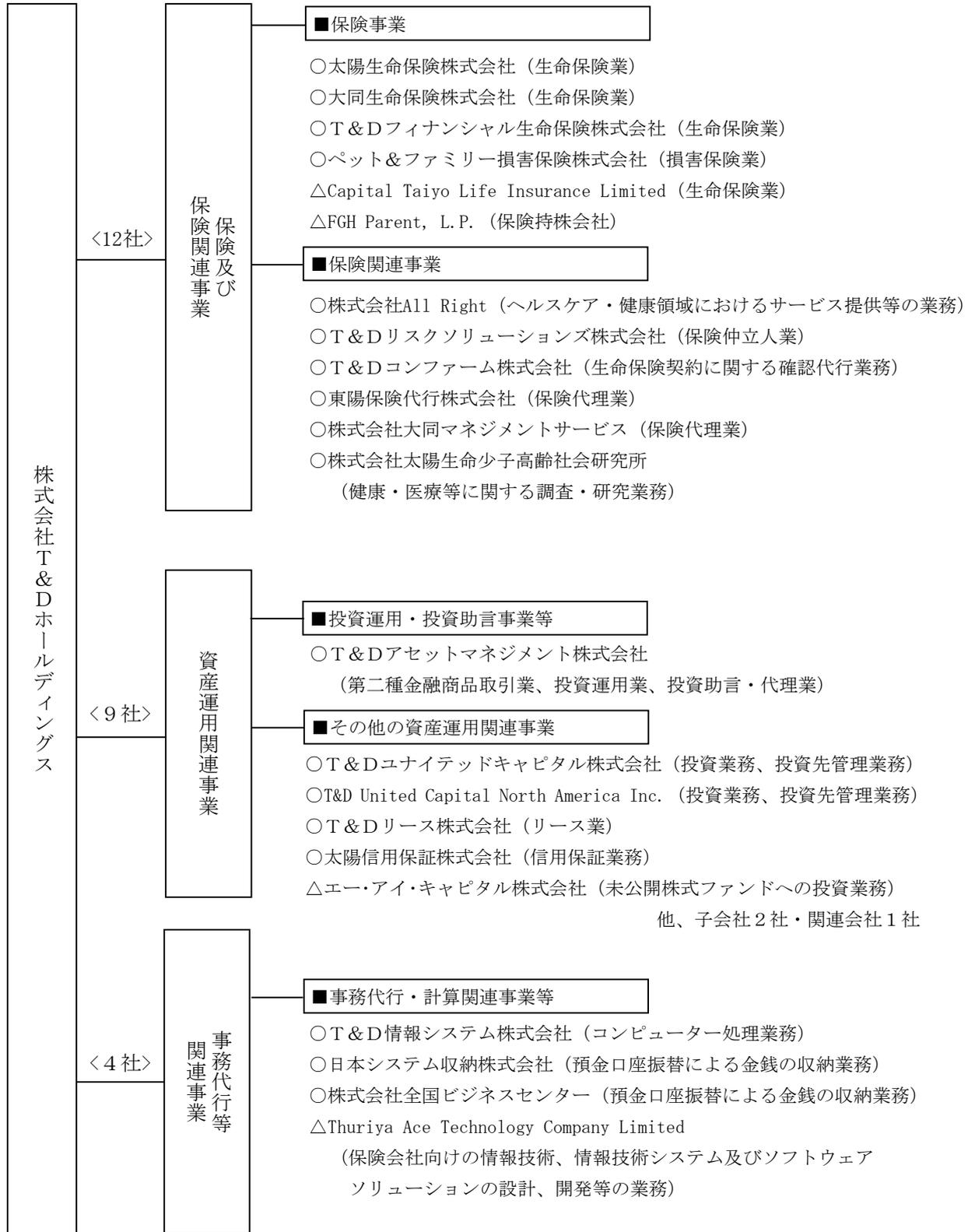
(注) 2024年3月31日は取引休業日であるため、その直前取引日である2024年3月29日の東京証券取引所における最終価格で計算しております。

事業内容の概要および主要な経営指標等の推移

【事業の内容】

当社グループは2024年7月31日現在、当社、子会社20社及び関連会社5社により構成されており、生命保険業を中心に、以下の業務を行っております。

なお、当社は、有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。



凡例 ○：連結子会社 △：持分法適用の関連会社

(2024年7月31日現在)

【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期
決算年月	自 2019年 4月1日 至 2020年 3月31日	自 2020年 4月1日 至 2021年 3月31日	自 2021年 4月1日 至 2022年 3月31日	自 2022年 4月1日 至 2023年 3月31日	自 2023年 4月1日 至 2024年 3月31日
保険料等収入 (百万円)	1,753,508	1,783,369	1,781,952	2,178,203	2,474,555
資産運用収益 (百万円)	369,419	453,706	476,904	500,793	642,076
保険金等支払金 (百万円)	1,193,510	1,308,157	2,174,187	2,547,969	2,165,126
経常利益又は 経常損失 (△) (百万円)	125,422	174,649	57,029	△74,144	159,809
契約者配当準備金繰入額 (百万円)	21,883	24,429	24,284	22,378	25,050
親会社株主に帰属する 当期純利益又は 親会社株主に帰属する 当期純損失 (△) (百万円)	67,103	108,512	14,180	△132,150	98,777
包括利益 (百万円)	2,341	418,061	△36,079	△335,943	493,358
純資産額 (百万円)	1,123,149	1,501,796	1,389,506	993,681	1,409,926
総資産額 (百万円)	16,520,137	17,826,238	17,813,408	16,773,877	17,207,110
1株当たり純資産額 (円)	1,857.77	2,530.07	2,461.66	1,803.27	2,648.22
1株当たり 当期純利益金額又は 当期純損失金額 (△) (円)	111.31	181.54	24.39	△237.31	183.13
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額 (円)	109.07	181.34	24.36	—	183.01
自己資本比率 (%)	6.8	8.4	7.8	5.9	8.2
自己資本利益率 (%)	5.9	8.3	1.0	△11.2	8.3
株価収益率 (倍)	7.9	7.9	68.5	—	14.2
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	591,097	500,485	△396,882	△307,631	262,754
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	△560,134	△261,463	283,196	665,960	△180,245
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	33,893	△72,125	△57,747	△106,580	△79,227
現金及び現金同等物 の期末残高 (百万円)	917,940	1,085,565	915,275	1,165,567	1,172,006
従業員数 (内務職員) (営業職員) (名)	7,238 11,820	7,373 12,242	7,409 12,236	7,420 12,596	7,459 12,949
[外、平均臨時従業員]	[1,048]	[995]	[960]	[987]	[945]

(注) 1 従業員数は、就業人員数を記載しております。

2 Fortitude Group Holdings, LLC (以下、「旧フォーティテュード社」) におけるグループ組織再編に伴い、米国会計基準上、旧フォーティテュード社において、2020年6月2日に遡って同社の負債が新たな計算方式で再評価されており、第17期に係る各数値は当該取扱いを反映した遡及適用後の数値を記載しております。

3 第19期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式は存在するものの、1株当たり当期純損失であるため、記載していません。

4 第19期の株価収益率については、親会社株主に帰属する当期純損失のため、記載していません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期
決算年月	自 2019年 4月1日 至 2020年 3月31日	自 2020年 4月1日 至 2021年 3月31日	自 2021年 4月1日 至 2022年 3月31日	自 2022年 4月1日 至 2023年 3月31日	自 2023年 4月1日 至 2024年 3月31日
営業収益 (百万円)	45,809	44,136	132,007	51,827	110,298
経常利益 (百万円)	41,332	39,424	126,932	46,426	103,988
当期純利益 (百万円)	41,272	39,277	126,842	46,273	103,918
資本金 (百万円)	207,111	207,111	207,111	207,111	207,111
発行済株式総数 (千株)	633,000	633,000	589,000	589,000	544,000
純資産額 (百万円)	736,461	736,345	787,217	774,933	803,282
総資産額 (百万円)	896,719	913,299	957,122	985,650	1,000,720
1株当たり純資産額 (円)	1,224.57	1,246.11	1,401.80	1,415.35	1,514.97
1株当たり配当額 (うち1株当たり 中間配当額) (円)	44.00 (22.00)	46.00 (22.00)	56.00 (28.00)	62.00 (31.00)	70.00 (35.00)
1株当たり 当期純利益金額 (円)	68.46	65.71	218.13	83.10	192.66
潜在株式調整後 1株当たり 当期純利益金額 (円)	67.07	65.64	217.92	83.02	192.54
自己資本比率 (%)	82.0	80.5	82.2	78.6	80.2
自己資本利益率 (%)	5.6	5.3	16.7	5.9	13.2
株価収益率 (倍)	12.9	21.7	7.7	19.7	13.5
配当性向 (%)	64.3	70.0	25.7	74.6	36.3
従業員数 [外、平均臨時従業員] (名)	114 [7]	118 [4]	117 [5]	123 [6]	129 [8]
株主総利回り (比較指標：TOPIX [配当 込]) (%)	79.7 (90.5)	130.2 (128.6)	156.1 (131.2)	158.8 (138.8)	247.0 (196.2)
最高株価 (円)	1,445.0	1,532.0	1,856.0	2,187.0	2,783.5
最低株価 (円)	712.0	798.0	1,274.0	1,327.0	1,620.0

(注) 1 従業員数は、就業人員数を記載しております。

2 最高株価及び最低株価は、2022年4月3日以前は東京証券取引所市場第一部におけるものであり、2022年4月4日以降は東京証券取引所プライム市場におけるものであります。

3 株主総利回り及び比較指標の最近5年間の推移は以下のとおりであります。

なお、株主総利回りは、(各事業年度末の株価+当事業年度の4事業年度前から各事業年度までの1株当たり配当額の累計額) / 当事業年度の5事業年度前の末日の株価 にて算出しております。

【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】	2024年11月22日
【会社名】	株式会社T&Dホールディングス
【英訳名】	T&D Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 森山 昌彦
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	取締役専務執行役員 永井 穂高
【最寄りの連絡場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	財務戦略部長 深井 敦史
【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】	2024年8月28日
【発行登録書の効力発生日】	2024年9月5日
【発行登録書の有効期限】	2026年9月4日
【発行登録番号】	6-関東1
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 300,000百万円
【発行可能額】	300,000百万円 (300,000百万円) (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（ ）書きは、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、2024年11月22日（提出日）であります。
【提出理由】	2024年8月28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するものであります。
【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)

【訂正内容】

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

〈株式会社T&Dホールディングス第1回無担保社債（社債間限定同順位特約付）に関する情報〉

1【新規発行社債】

（訂正前）

未定

（訂正後）

本発行登録の発行予定額のうち、10,000百万円を社債総額とする株式会社T&Dホールディングス第1回無担保社債（社債間限定同順位特約付）（愛称：Try&Discover債）（以下「本社債」という。）を利率年0.700%~1.300%の仮条件の範囲内で、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。

各社債の金額	金100万円
発行価格	各社債の金額100円につき金100円
利払日	毎年6月23日及び12月23日（初回利払日：2025年6月23日）
条件決定日	2024年12月6日
申込期間	2024年12月9日から2024年12月20日まで
払込期日	2024年12月23日
償還期限	2029年12月21日（5年債）

（注） 1 信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付

本社債について、当社は株式会社日本格付研究所（以下、「JCR」という。）からAA（ダブルA）の信用格付を2024年12月6日付で取得する予定である。

JCRの信用格付は、格付対象となる債務について約定どおり履行される確実性の程度を等級をもって示すものである。

JCRの信用格付は、債務履行の確実性の程度に関してのJCRの現時点での総合的な意見の表明であり、当該確実性の程度を完全に表示しているものではない。また、JCRの信用格付は、デフォルト率や損失の程度を予想するものではない。JCRの信用格付の評価の対象には、価格変動リスクや市場流動性リスクなど、債務履行の確実性の程度以外の事項は含まれない。

JCRの信用格付は、格付対象の発行体の業績、規制などを含む業界環境などの変化に伴い見直され、変動する。また、JCRの信用格付の付与にあたり利用した情報は、JCRが格付対象の発行体及び正確で信頼すべき情報源から入手したものであるが、当該情報には、人為的、機械的又はその他の理由により誤りが存在する可能性がある。

本社債の申込期間中に本社債に関してJCRが公表する情報へのリンク先は、JCRのホームページ（<https://www.jcr.co.jp/>）の「ニュースリリース」右端「一覧を見る」をクリックして表示される「ニュースリリース」（<https://www.jcr.co.jp/release/>）に掲載される予定である。なお、システム障害等何らかの事情により情報を入手することができない可能性がある。その場合の連絡先は以下のとおり。

JCR：電話番号03-3544-7013

2 最終的に決定される利率は、上記仮条件の範囲外となる可能性があります。

2【社債の引受け及び社債管理の委託】

(訂正前)

未定

(訂正後)

本社債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
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
SMB 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
岡三証券株式会社	東京都中央区日本橋室町二丁目2番1号

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一丁目4番5号

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】

(訂正前)

未定

(訂正後)

本社債の払込金額の総額10,000百万円（発行諸費用の概算額は未定）

【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】	2025年6月27日
【会社名】	株式会社T&Dホールディングス
【英訳名】	T&D Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 森山 昌彦
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	取締役専務執行役員 永井 穂高
【最寄りの連絡場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	財務戦略部長 深井 敦史
【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】	2024年8月28日
【発行登録書の効力発生日】	2024年9月5日
【発行登録書の有効期限】	2026年9月4日
【発行登録番号】	6-関東1
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 300,000百万円
【発行可能額】	270,000百万円 (270,000百万円) (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（ ）書きは、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、2025年6月27日（提出日）であります。
【提出理由】	臨時報告書（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の規定に基づくもの）を2025年6月27日に関東財務局長に提出しました。これにより、当該書類を2024年8月28日に提出した発行登録書の参照書類とします。
【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)

【訂正内容】

訂正内容は、表紙の「提出理由」に記載のとおりです。

【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】	2026年2月16日
【会社名】	株式会社T&Dホールディングス
【英訳名】	T&D Holdings, Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 森山 昌彦
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	取締役専務執行役員 永井 穂高
【最寄りの連絡場所】	東京都中央区日本橋二丁目7番1号
【電話番号】	03-3272-6118
【事務連絡者氏名】	財務戦略部長 深井 敦史
【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】	2024年8月28日
【発行登録書の効力発生日】	2024年9月5日
【発行登録書の有効期限】	2026年9月4日
【発行登録番号】	6-関東1
【発行予定額又は発行残高の上限】	発行予定額 300,000百万円
【発行可能額】	176,000百万円 (176,000百万円) (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（ ）書きは、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、2026年2月16日（提出日）であります。
【提出理由】	2024年8月28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するものであります。
【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)

【訂正内容】

第一部【証券情報】

第1【募集要項】

〈株式会社T&Dホールディングス第7回無担保社債（社債間限定同順位特約付）に関する情報〉

1【新規発行社債】

（訂正前）

未定

（訂正後）

本発行登録の発行予定額のうち、10,000百万円を社債総額とする株式会社T&Dホールディングス第7回無担保社債（社債間限定同順位特約付）（愛称：T r y & D i s c o v e r 債）（以下、「本社債」という。）を利率年1.750%~2.350%の仮条件の範囲内で、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。

各社債の金額	金10万円
発行価格	各社債の金額100円につき金100円
利払日	毎年3月12日及び9月12日（初回利払日：2026年9月12日）
条件決定日	2026年2月27日
申込期間	2026年3月2日から2026年3月11日まで
払込期日	2026年3月12日
償還期限	2031年3月12日（5年債）

（注） 1 信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付

本社債について、当社は株式会社日本格付研究所（以下、「J C R」という。）からAA（ダブルA）の信用格付を2026年2月27日付で取得する予定である。

J C Rの信用格付は、格付対象となる債務について約定どおり履行される確実性の程度を等級をもつて示すものである。

J C Rの信用格付は、債務履行の確実性の程度についてのJ C Rの現時点での総合的な意見の表明であり、当該確実性の程度を完全に表示しているものではない。また、J C Rの信用格付は、デフォルト率や損失の程度を予想するものではない。J C Rの信用格付の評価の対象には、価格変動リスクや市場流動性リスクなど、債務履行の確実性の程度以外の事項は含まれない。

J C Rの信用格付は、格付対象の発行体の業績、規制などを含む業界環境などの変化に伴い見直され、変動する。また、J C Rの信用格付の付与にあたり利用した情報は、J C Rが格付対象の発行体及び正確で信頼すべき情報源から入手したものであるが、当該情報には、人為的、機械的又はその他の理由により誤りが存在する可能性がある。

本社債の申込期間中に本社債に関してJ C Rが公表する情報へのリンク先は、J C Rのホームページ（<https://www.jcr.co.jp/>）の「ニュースリリース」右端「一覧を見る」をクリックして表示される「ニュースリリース」（<https://www.jcr.co.jp/release/>）に掲載される予定である。なお、システム障害等何らかの事情により情報を入手することができない可能性がある。その場合の連絡先は以下のとおり。

J C R：電話番号03-3544-7013

2 最終的に決定される利率は、上記仮条件の範囲外となる可能性があります。

2【社債の引受け及び社債管理の委託】

(訂正前)

未定

(訂正後)

本社債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
野村證券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号
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
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
SMB 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
岡三証券株式会社	東京都中央区日本橋室町二丁目2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

社債管理の委託

社債管理者の名称	住所
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

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】

(訂正前)

未定

(訂正後)

本社債の払込金額の総額10,000百万円（発行諸費用の概算額は未定）