

各位

会社名 株式会社ユニバーサルエンターテインメント  
代表者名 代表取締役社長 徳田 一  
(東証スタンダード・コード 6425)  
問合せ先 経営企画室 佐藤 暢樹  
(<https://www.universal-777.com/contact/>)

## 新規海外私募債発行の決定に関するお知らせ

当社は、2024年7月23日開催の取締役会において、2024年7月18日付「新規海外私募債の発行準備の開始に関するお知らせ」のとおり、2024年12月に満期となる当社海外私募債（未償還額の額面金額 760 百万米ドル。以下「既存社債」といいます。）の未償還総額の期限前償還を行う（以下「本リファイナンス」といいます。）ための資金調達を目的として、当社を発行者とする米ドル建て海外私募債（以下「新私募債」といいます。）の発行を決定し、本日（米国時間 23 日）社債買取契約を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

### 記

#### 1. 発行を決定した私募債の概要

株式会社ユニバーサルエンターテインメント 2024 年発行海外私募債：

1. 発行額	400 百万米ドル
2. 発行価格	額面の 99.0%
3. 利率	年 9.875%
4. 満期	2029 年 8 月 1 日
5. 償還方法	額面額の 106%の金額にて満期一括償還（社債要項に従った期中償還あり）
6. 保証人	Tiger Resort Asia Limited（当社連結子会社） 保証及び担保契約（Guarantee and Collateral Agreement）に基づき、当社及び Tiger Resort Asia Limited は保証人の債務について担保提供する（下記「7.担保資産」参照）ほか、一定の要件に該当した当社子会社は追加で保証債務を負担する。
7. 担保資産	保証人が保証及び担保契約に基づき負う保証債務には、同契約に基づく担保が付される。主な担保資産は以下の通り。 (1)当社の保有する Tiger Resort Asia Limited の全株式 (2)Tiger Resort Asia Limited の保有する Brontia Limited の全株式
8. 払込予定日	2024 年 7 月 26 日
9. 資金使途	既存社債償還及び一般事業資金
10. フィスカル・エージェント	GLAS Trust Company LLC
11. プレイスマント・エージェント	CBRE Capital Advisors, Inc

当社グループは、本リファイナンスのため、2024年7月19日付「当社子会社による資金の借入れに関するお知らせ」のとおり、当社子会社である TIGER RESORT, LEISURE AND ENTERTAINMENT, INC. (以下「TRLEI」といいます。)による総額 400 百万米ドルの銀行融資と、上記の新私募債 400 百万米ドルの総額 800 百万米ドルの資金調達を行います。

当社は2018年、2020年及び2021年（エクスチェンジオファー）にも海外私募債を発行してまいりましたが、新私募債発行までの一連の借入に係るオールインコストは、下記のとおり過年度に比べて改善しております。

また、借入主体の事業継続に合わせた返済計画の妥当性、当社の支払利息に対する税効果、借入先と返済期日の分散化などを考慮することにより、TRLEIによる銀行借入と当社発行の新私募債とに資金調達を分けております。

(ご参考)

	(今回) 2024 年発行	2020 年及び 2021 年の エクスチェンジオファー	2018 年発行
海外私募債オールインコスト	11.07%	10.32%	11.13%
銀行融資金利 <sup>(1)</sup>	7.10%	—	—
上記加重平均コスト	9.08%	10.32%	11.13%
米国 5 年債利回り <sup>(2)</sup>	4.17%	1.13%	2.76%
米国債に対するスプレッド	<b>4.91%</b>	<b>9.19%</b>	<b>8.37%</b>

(1) 銀行融資金利は四半期ごとに改定される市場金利に連動した変動金利(6.75%、又は基準金利+1.75%のいずれか高い方)のため、現状の金利水準に近い7.10%(2024年7月19日時点)と想定しています。

(2) 米国5年債の利回りは、7月22日時点(今回2024年発行)、2020年10月23日時点(2020年及び2021年のエクスチェンジオファー)、2018年12月11日時点(2018年発行)となっています。

## 2. 今後の見通し

新私募債の発行及び既存社債の期限前償還による2024年12月期の連結業績に与える影響も含め、本件に関連して今後公表すべき事項が生じた場合には速やかにお知らせいたします。

以 上