

取締役会議事録（抄本）

1. 日 時 2025 年 8 月 8 日 午前 9 時 30 分

2. 場 所 東京都世田谷区玉川一丁目 14 番 1 号
楽天クリムゾンハウス 当社役員会議室
東京都 三井住友海上火災保険株式会社執務室
Edinburgh, UK サラ・ジェイ・エム・ウィットリー自宅
Massachusetts, US セダール・ニーリー自宅
California, US チャールズ・ビー・バクスター自宅
東京都 羽深成樹自宅
東京都 御立尚資自宅
東京都 山口勝之自宅

3. 出 席	当社役員会議室	代表取締役 三木谷浩史 代表取締役 百野研太郎 取締役 廣瀬研二 監査役 長沼義人 監査役 中村太 監査役 片岡麻紀
	三井住友海上火災保険株式会社執務室	取締役 安藤隆春
	サラ・ジェイ・エム・ウィットリー自宅	取締役 サラ・ジェイ・エム・ウィットリー
	セダール・ニーリー自宅	取締役 セダール・ニーリー
	チャールズ・ビー・バクスター自宅	取締役 チャールズ・ビー・バクスター
	羽深成樹自宅	取締役 羽深成樹
	御立尚資自宅	取締役 御立尚資
	山口勝之自宅	監査役 山口勝之

取締役総数	9 名	出席取締役	9 名
監査役総数	4 名	出席監査役	4 名

以上のとおり、当社役員会議室、三井住友海上火災保険株式会社執務室、サラ・ジェイ・エム・ウィットリー自宅、セダール・ニーリー自宅、チャールズ・ビー・バクスター自宅、羽深成樹自宅、御立尚資自宅及び山口勝之自宅における取締役及び監査役の出席が確認され、取締役会は有効に成立したので、代表取締役 三木谷浩史を議長として、本取締役会は、当社役員会議室、三井住友海上火災保険株式会社執務室、サラ・ジェイ・エム・ウィットリー自宅、セダール・ニーリー自宅、チャールズ・ビー・バクスター自宅、羽深成樹自宅、御立尚資自宅及び山口勝之自宅の間でのビデオ会議システム及び電話会議システムによる通話方法（以下、ビデオ・電話会議方法）を用いて開催する旨を宣言した。

ビデオ・電話会議方法により、出席者の音声即時に他の出席者に伝わり、出席者が一堂に会するのと同様に適時的確な意見表明が互いにできる状態となっていることを確認し、審議に入った。

4. 決議事項

第 1 号議案および第 3 号議案から第 5 号議案 省略

第 2 号議案 劣後社債発行の件

議長の指名により財務経理ディビジョングループエグゼクティブヴァイスプレジデントである廣瀬取締役副社長執行役員から、下記を内容とする劣後社債発行について承認を受けたい旨の説明があり、議長が本件の承認につき賛否を議場に諮ったところ、全員異議なくこれを承認可決した。

なお、議長から上記の取引条件の詳細については三木谷代表取締役及びグループ・チーフ・ファイナンシャル・オフィサーに一任し、いずれか 1 名の承認をもって決定したい旨を議場に諮ったところ、全員異議なくこれを承認可決した。

記

劣後社債発行要項（国内債）

- | | |
|--|--|
| 1. 社債の種類 | 円建の劣後特約付無担保社債 |
| 2. 発行予定期間 | 2025 年 9 月 1 日から 2026 年 8 月 31 日まで
但し、本期間中に募集が開始された場合については、本発行
予定期間に含まれるものとする。 |
| 3. 社債の総額 | 外債とあわせて合計 1,000 億円相当以内
但し、この範囲内で複数回の発行を妨げない。 |
| 4. 利率 | 年 12.0%以下 |
| 5. 払込金額の総額の下限 | 額面金額の合計額の 95% |
| 6. 償還期限 | なし、及び/又は 60 年 1 か月以内 |
| 7. 償還方法 | 借換制限条項を満たした場合には、初回任意償還日以降、
期限前償還可能 |
| 8. 担保・保証 | 担保・保証は付さない。 |
| 9. 財務上の特約 | 劣後特約を含む、劣後社債発行のために必要となる財務上の
特約 |
| 10. 資金使途 | 既存社債の借換資金、その他既存社債の償還を含む一般事
業目的資金 |
| 11. 社債管理者 | 本社債に係る社債管理者は定めないものとする。 |
| 12. 本決議に基づき発行する社債については、「社債、株式等の振替に関する法律（平成 13 年
法律第 75 号）」の適用を受けることとする。 | |
| 13. 会社法第 676 条各号に掲げる事項及びその他発行に必要な一切の事項の決定については、 | |

上記の範囲内で三木谷代表取締役及びグループ・チーフ・ファイナンシャル・オフィサーが一任を受け、いずれか1名の承認をもって決定する。

劣後社債発行要項（外債）

- | | |
|---|---|
| 1. 社債の種類 | 米ドル建, ユーロ建, 及び/又は円建の劣後特約付無担保社債 |
| 2. 発行予定期間 | 2025年9月1日から2026年8月31日まで
但し、本期間中に募集が開始された場合については、本発行予定期間に含まれるものとする。 |
| 3. 社債の総額 | 国内債とあわせて合計1,000億円相当以内
但し、この範囲内で複数回の発行を妨げない。 |
| 4. 利率 | 年12.0%以下 |
| 5. 払込金額の総額の下限 | 額面金額の合計額の95% |
| 6. 償還期限 | なし, 及び/又は60年1か月以内 |
| 7. 償還方法 | 借換制限条項を満たした場合には、初回任意償還日以降、期限前償還可能 |
| 8. 担保・保証 | 担保・保証は付さない。 |
| 9. 財務上の特約 | 劣後特約を含む、劣後社債発行のために必要となる財務上の特約 |
| 10. 資金使途 | 既存社債の借換資金、その他既存社債の償還を含む一般事業目的資金 |
| 11. 社債管理者 | 本社債に係る社債管理者は定めないものとする。 |
| 12. 会社法第676条各号に掲げる事項及びその他発行に必要な一切の事項の決定については、 | 上記の範囲内で三木谷代表取締役及びグループ・チーフ・ファイナンシャル・オフィサーが一任を受け、いずれか1名の承認をもって決定する。 |

以上

5. 閉会

本日のビデオ・電話会議方法を用いた取締役会は、終始異状なく議事の審議は終了したので、議長は午前10時40分閉会を宣言した。

前記の議事の経過及び議事の内容を明確にするため本議事録を作成し、議長並びに出席取締役及び監査役はこれに記名捺印または電子署名を行う。

なお、議事録の支配言語は日本語であり、英語に翻訳されたものは当事者の便宜のためだけのものである。内容に齟齬がある場合、日本語で記載された内容が優先するものとする。

2025年8月8日

楽天グループ株式会社 取締役会

議長

代表取締役

三木谷 浩史

代表取締役

百野 研太郎

取締役

廣瀬 研二

取締役

安藤 隆春

取締役

サラ・ジェイ・エム・
ウイットリー

取締役

セダール・ニーリー

取締役

チャールズ・ビー・
バクスター

取締役

羽深 成樹

取締役

御立 尚資

監査役

長沼 義人

監査役 中村 太

監査役 片岡 麻紀

監査役 山口 勝之