

平成 22 年 2 月 18 日

各位

不動産投資信託証券発行者名
 オリックス不動産投資法人
 代表者名 執行役員 小野 義夫
 (コード番号 8954)

資産運用会社名
 オリックス・アセットマネジメント株式会社
 代表者名: 代表取締役社長 佐藤 光男
 問合せ先: 取締役常務執行役員 八塚 弘文
 T E L : 03-3435-3285

投資法人債の発行に関するお知らせ

本投資法人は、平成 22 年 2 月 18 日、以下のとおり、投資法人債の発行を決定いたしましたので、お知らせいたします。

1. 投資法人債の概要

(1) 名 称	オリックス不動産投資法人第 1 回無担保投資法人債 (特定投資法人債間限定同順位特約付)
(2) 発行総額	金 120 億円
(3) 債券の形式	本投資法人債は社債、株式等の振替に関する法律の適用を受け、本投資法人債についての投資法人債券は発行しない。
(4) 払込金額	各投資法人債の金額 100 円につき金 100 円
(5) 償還金額	各投資法人債の金額 100 円につき金 100 円
(6) 利率	年 2.08%
(7) 各投資法人債の金額	金 1 億円
(8) 募集方法	一般募集
(9) 申込期間	平成 22 年 2 月 18 日
(10) 払込期日	平成 22 年 2 月 25 日
(11) 担保	本投資法人債には担保並びに保証は付されておらず、また特に留保されている資産はない。
(12) 償還期限及び償還の方法	平成 25 年 2 月 25 日に本投資法人債の総額を償還する。 本投資法人債の買入消却は、払込期日の翌日以降振替機関が別途定める場合を除き、いつでもこれを行うことができる。
(13) 利払期日	毎年 2 月 25 日及び 8 月 25 日
(14) 財務上の特約	「担保提供制限条項」が付されている。
(15) 取得格付	A+ 株式会社格付投資情報センター A- スタンダード・アンド・プアーズ・レーティングズ・サービス
(16) 財務代理人、発行代理人及び支払代理人	住友信託銀行株式会社
(17) 引受会社	大和証券キャピタル・マーケット株式会社

2. 発行の理由

投資法人債の発行により、特定資産の取得資金を調達するもの。

3. 調達する資金の額、用途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額(差引手取概算額)

11,941,000,000 円

(2) 調達する資金の具体的な用途及び支出予定時期

具体的な用途	金額(百万円)	支出予定時期
特定資産の取得	未定	平成 22 年3月(予定)

4. 本投資法人債発行後の借入金等の状況

(単位:百万円)

	本件実行前 (平成 22 年 2 月 18 日時点)	本件実行後 (平成 22 年 2 月 25 日時点)	増減
短期借入金	19,500	19,500	—
長期借入金	106,937	106,937	—
(内 1 年以内返済期限到来分)	(21,500)	(21,500)	—
借入金合計	126,437	126,437	—
投資法人債	—	12,000	12,000
借入金及び投資法人債の合計	126,437	138,437	12,000
その他有利子負債	—	—	—
有利子負債合計	126,437	138,437	12,000
有利子負債比率	48%	50%	2%

注1) 有利子負債比率＝有利子負債÷(有利子負債＋出資総額)×100

注2) 有利子負債比率は小数点第1位を四捨五入して記載しております。よって、有利子負債比率の増減に記載されている数値は、上記表中の数値の差異と一致しない場合があります

5. その他投資者が当該情報を適切に理解・判断するために必要な事項

当該発行により、第 15 期(平成 21 年 8 月期)有価証券報告書に記載の「投資リスク」のうち「借入及び投資法人債に関するリスク」の内容に変更はございません。

以上

本日資料の配布先: 兜クラブ、国土交通記者会、国土交通省建設専門紙記者会

[Provisional Translation Only]

This English translation of the original Japanese document is provided solely for information purposes. Should there be any discrepancies between this translation and the Japanese original, the latter shall prevail.

For Immediate Release

REIT Issuer:

ORIX JREIT Inc. (TSE: 8954)

Yoshio Ono

Executive Director

Asset Management Company:

ORIX Asset Management Corporation

Mitsuo Sato

Representative Director and President

Inquiries:

Hirofumi Yatsuduka

Director, Corporate Senior Vice President

TEL: +81 3 3435 3285

ORIX JREIT Announces Issue of Investment Corporation Bonds

TOKYO, February 18, 2010—ORIX JREIT Inc. (“OJR”) today announced its decision to issue investment corporation bonds, as outlined below:

1. Summary of Investment Corporation Bonds

(1) Name	ORIX REIT Inc. First Series of Unsecured Bonds (with special pari passu conditions among specified investment corporation bonds)
(2) Total issue amount	¥ 12 billion
(3) Form of bond certificate	Applicable to the Law concerning Book-Entry Transfer of Corporate Bonds, etc.; Bond certificates will not be issued.
(4) Issue price	One hundred yen (¥100) per one hundred yen (¥100) of the investment corporate bond
(5) Redemption value	One hundred yen (¥100) per one hundred yen (¥100) of the investment corporate bond
(6) Interest rate	2.08% per annum
(7) Unit price	One hundred million yen (¥100,000,000)
(8) Method of offering	Public placement
(9) Date of offering	February 18, 2010
(10) Date of payment	February 25, 2010
(11) Collateral	The investment corporation bonds are issued on an unsecured, unguaranteed basis, and without the backing of specific assets.
(12) Method and date of redemption	The total amount will be redeemed on February 25, 2013. The investment corporate bonds may be repurchased and cancelled at any time after the date of payment unless otherwise specified by the transfer agent.
(13) Interest payment date	February 25 and August 25 of each year
(14) Special financial conditions	Provision of collateral restrictions is applicable.
(15) Ratings	A+ Rating and Investment Information, Inc. (R&I) A- Standard and Poor’s Ratings Services (S&P)
(16) Fiscal agent, issue agent and payment agent	The Sumitomo Trust and Banking Co., Ltd.
(17) Underwriter	Daiwa Securities Capital Markets Co., Ltd.

2. Reason for Issuance

OJR will issue the investment corporation bonds to procure funds to acquire specified assets.

3. Amount and Usage of Funds Procured, and Expected Time of Expenditure

(1) Amount of funds procured (approximate balance net)

¥11,941,000,000

(2) Specific usage and expected time of expenditure of funds procured

Specific usage	Amount (million yen)	Expected time of expenditure
Acquisition of specified assets	TBA	March 2010 (planned)

4. Situation of Borrowings after Issuance of Investment Corporate Bonds

(Million yen)

	Before (As of February 18, 2010)	After (As of February 25, 2010)	Change
Short-term borrowings	19,500	19,500	—
Long-term borrowings	106,937	106,937	—
[Long-term debt due within one year]	[21,500]	[21,500]	—
Total of borrowings	126,437	126,437	—
Investment corporation bonds	—	12,000	12,000
Sum of borrowings and investment corporation bonds	126,437	138,437	12,000
Other interest-bearing debt	—	—	—
Total interest-bearing debt	126,437	138,437	12,000
Interest-bearing debt ratio	48%	50%	2%

Note: Interest-bearing debt ratio is calculated by dividing the total interest-bearing debt by the sum of interest bearing-debt and total equity. Individual numbers are rounded off to whole numbers. As a result, change in the interest-bearing debt ratio may not be consistent with the corresponding figures as a result of rounding.

5. Other Matters Required for Investors to Appropriately Understand and Evaluate the Above Information

There is no change to the content of OJR's 15th Financial Report (ended August 31, 2009) with respect to the risks involved in repayment etc. due to the current issue of investment corporation bond.

The original Japanese version of this material is being distributed today to the Kabuto Club, the Ministry of Land, Infrastructure, Transport and Tourism Press Club, and the Ministry of Land, Infrastructure, Transport and Tourism Press Club for Construction Publications.