

## 日本軽金属ホールディングスがハイブリッドファイナンスを期限前償還・弁済 - 格付に影響なし

以下は、日本軽金属ホールディングス株式会社（証券コード：5703）による劣後債の期限前償還および劣後ローンの期限前弁済についての株式会社日本格付研究所（JCR）の見解です。

### 見解

- (1) 当社は本日、12年3月29日に発行した第1回利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債（劣後特約付・分割制限付少数人数私募）および同日に実行した劣後ローンについて、13年12月9日に発行した2018年満期円貨建転換社債型新株予約権付社債の残存額面150億円に対し新株予約権が行使されたことを受けて、本証券および本ローンの期限前償還・弁済を実施すると発表した。
- (2) 当社は本証券および本ローンの発行・実行時に、借換証券の発行など（リプレースメント）がない限り期限前償還・弁済は行わない意図を有する旨表明している。新株予約権の行使によって本証券および本ローンの元本相当額100億円を超える資本の増加があるなど、本件期限前償還・弁済は、当社のリプレースメント表明に照らして特段の問題がないとJCRは考える。

（発行体担当）水川 雅義・工藤 怜士

（ハイブリッド証券担当）炭谷 健志・涛岡 由典・杉浦 輝一

### 【参考】

発行体：日本軽金属ホールディングス株式会社  
長期発行体格付：BBB+      見通し：安定的

### 留意事項

本文書に記載された情報は、JCRが、発行体および正確で信頼すべき情報源から入手したものです。ただし、当該情報には、人為的、機械的、またはその他の事由による誤りが存在する可能性があります。したがって、JCRは、明示的であると黙示的であるとを問わず、当該情報の正確性、結果的確性、適時性、完全性、市場性、特定の目的への適合性について、一切表明保証するものではなく、また、JCRは、当該情報の誤り、遺漏、または当該情報を使用した結果について、一切責任を負いません。JCRは、いかなる状況においても、当該情報のあらゆる使用から生じうる、機会損失、金銭的損失を含むあらゆる種類の、特別損害、間接損害、付随的損害、派生的損害について、契約責任、不法行為責任、無過失責任その他責任原因のいかんを問わず、また、当該損害が予見可能であると予見不可能であるとを問わず、一切責任を負いません。また、JCRの格付は意見の表明であって、事実の表明ではなく、信用リスクの判断や個別の債券、コマーシャルペーパー等の購入、売却、保有の意思決定に関して何らの推奨をするものでもありません。JCRの格付は、情報の変更、情報の不足その他の事由により変更、中断、または撤回されることがあります。格付は原則として発行体より手数料をいただいて行っております。JCRの格付データを含め、本文書に係る一切の権利は、JCRが保有しています。JCRの格付データを含め、本文書の一部または全部を問わず、JCRに無断で複製、翻案、改変等を行うことは禁じられています。

### NRSRO登録状況

JCRは、米国証券取引委員会が定めるNRSRO（Nationally Recognized Statistical Rating Organization）の5つの信用格付クラスのうち、以下の4クラスに登録しています。(1)金融機関、ブローカー・ディーラー、(2)保険会社、(3)一般事業法人、(4)政府・地方自治体。

### 本件に関するお問い合わせ先

情報サービス部    TEL：03-3544-7013    FAX：03-3544-7026

株式会社 日本格付研究所

Japan Credit Rating Agency, Ltd.  
信用格付業者 金融庁長官（格付）第1号

〒104-0061 東京都中央区銀座5-15-8 時事通信ビル