



2019年1月22日

各位

会社名 大陽日酸株式会社
 代表者名 代表取締役社長 CEO 市原 裕史郎
 (コード: 4091 東証第一部)
 問合せ先 広報・IR部長 於勢 久卓
 (TEL 03-5788-8015)

公募ハイブリッド社債（公募劣後特約付社債）の発行条件決定に関するお知らせ

当社は、2018年12月4日にお知らせしました、公募形式によるハイブリッド社債（劣後特約付社債）について、本日下記のとおり発行条件を決定しましたので、お知らせいたします。

記

	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）	第2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）
(1) 発行金額	1,000億円	80億円
(2) 当初利率	年1.41%（注1）	年1.87%（注2）
(3) 払込期日	2019年1月29日	2019年1月29日
(4) 償還期限	2054年1月29日	2059年1月29日
(5) 期限前償還	2024年1月29日以降の各利払日に、又は払込期日以降に税制事由若しくは資本性変更事由が生じ、かつ継続している場合は、当社の裁量で期限前償還可能。	2029年1月29日以降の各利払日に、又は払込期日以降に税制事由若しくは資本性変更事由が生じ、かつ継続している場合は、当社の裁量で期限前償還可能。
(6) 借換制限	当社は、当社が本社債を期限前償還等する場合は、期限前償還等を行う日以前12ヶ月間に、借換証券を発行等することにより資金を調達していない限り（ただし、期限前償還等を行う日が2024年1月29日以降となる場合において、以下の(i)及び(ii)をいずれも満たす場合を除く。）、本社債につき、期限前償還等をしないことを意図している。 <hr/> 期限前償還等を行う日の直前の連結会計年度末又は四半期連結会計期間末における (i) 当社調整後連結ネットデット・株主資本レシオが1.00倍以下であること (ii) 連結株主資本の金額が、2019年3月期第2四半期末における連結株主資本の金額と比較して、1,000億円以上増加していること。	(注3)

(7) 利払の任意停止	当社の裁量により、利息の支払の全部又は一部を繰り延べることができる。	
(8) 優先順位	本社債の弁済順序は当社の一般の債務に劣後し、普通株式に優先する。	
(9) 取得格付	B B B (株式会社格付投資情報センター) A - (株式会社日本格付研究所)	
(10) 資本性	「クラス 3、資本性 50」(株式会社格付投資情報センター) 「中・50%」(株式会社日本格付研究所)	
(11) 発行形態	日本国内における公募形式	
(12) 引受会社	みずほ証券株式会社 (事務主幹事)、 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社 (共同主幹事)、野村證券株 式会社 (共同主幹事)	みずほ証券株式会社 (事務主幹事)、 三菱UFJモルガン・スタンレー証券 株式会社 (共同主幹事)
(13) 振替機関	株式会社証券保管振替機構	
(14) 財務代理人、発行 代理人、支払代理 人	株式会社みずほ銀行	

(注1) 2019年1月29日の翌日から2024年1月29日までは固定利率、2024年1月29日の翌日以降は変動利率(2024年1月30日に金利のステップアップが発生)。

(注2) 2019年1月29日の翌日から2029年1月29日までは固定利率、2029年1月29日の翌日以降は変動利率(2029年1月30日に金利のステップアップが発生)。

(注3) 当社は、第2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)を期限前償還する場合は、期限前償還等を行う日以前12ヶ月間に、借換証券を発行等することにより資金を調達することを想定している。ただし、期限前償還等を行う日が2029年1月29日以降となる場合において、以下の(i)及び(ii)をいずれも満たす場合、当該発行等を見送る可能性がある。

(i) 当社調整後連結ネットデット・株主資本レシオが1.00倍以下であること。

(ii) 連結株主資本の金額が、2019年3月期第2四半期末における連結株主資本の金額と比較して、2019年3月までに調達するハイブリッド証券の調達総額以上増加していること。

以上

この文書は、当社の公募ハイブリッド社債(公募劣後特約付社債)の発行に関して一般に公表するための記者発表文であり、一切の投資勧誘またはそれに類似する行為のために作成されたものではありません。また、この文書は、米国1933年証券法(以下、米国証券法)上の米国における証券の募集行為ではありません。本社債は米国証券法に基づき登録されておらず、また登録される予定もありません。米国証券法に基づいて登録を行うかまたは登録の免除を受ける場合を除き、米国における本社債の募集または販売を行うことはできません。本件は、日本における当社の社債の発行であり、本社債については、米国における証券の募集または販売は行われません。