



2019年3月18日

各 位

会 社 名 株式会社三菱ケミカルホールディングス
代 表 者 名 代表執行役社長 越智 仁
(コード番号: 4188 東証第1部)
問 合 せ 先 広報・IR 室長 高阪 肇
TEL. 03-6748-7120

連結子会社（大陽日酸株式会社）による劣後特約付ローンによる資金調達のお知らせ

当社の連結子会社である大陽日酸株式会社（コード番号:4091 東証第1部、社長 CEO:市原 裕史郎、本社:東京都品川区）が、2018年12月4日付で公表した「公募ハイブリッド社債（公募劣後特約付社債）の発行に関するお知らせ」に関連した劣後特約付ローンの調達について、本日、別添のとおり発表いたしましたので、ご連絡いたします。

以 上



2019年3月18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)

劣後特約付ローンによる資金調達のお知らせ

当社は、2018年12月4日付「公募ハイブリッド社債（公募劣後特約付社債）の発行に関するお知らせ」の中で、ハイブリッドローンによる資金調達の検討についてお伝えしておりましたが、この度、劣後特約付ローンによる調達（以下、本ローン）について、以下の通り契約を締結いたしましたので、お知らせいたします。

なお、2018年12月4日にお知らせしましたハイブリッドファイナンスによる資金調達（総額2,500億円）は、公募ハイブリッド社債（総額1,080億円）による調達と本ローン契約に基づく調達（総額1,420億円）により完了します。

記

1. 本ローンの特徴

本ローンは、資本と負債の中間的な性質を持ち、負債であることから株式の希薄化は発生しない一方、利息の任意繰延、超長期の償還期限、清算手続及び倒産手続における劣後性等、資本に類似した性質及び特徴を有しております。このため、当社では格付機関（株式会社日本格付研究所及び株式会社格付投資情報センター）より資金調達額の50%に対して資本性の認定を受けられる予定です。

2. 本ローンの概要

	トランシェA	トランシェB
(1) 調達金額	750億円	670億円
(2) 契約締結日	2019年3月18日	
(3) 実行日	2019年3月22日	
(4) 最終弁済期日	2056年3月22日	2059年3月22日
(5) 期限前弁済	2024年3月の利払日以降の各利払日において元本の全部又は一部の期限前弁済が可能。	
(6) 資本性（予定）	「中・50%」（株式会社日本格付研究所） 「クラス3、資本性50」（株式会社格付投資情報センター）	
(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) 劣後特約	本ローンの債権者は、当社の清算手続、破産手続、会社更生手続若しくは民事再生手続又は日本法によらないこれらに準ずる手続において、上位債務に劣後した劣後請求権を有する。 本ローンに係る契約の各条項は、いかなる意味においても劣後債権の債権者以外の債権者に対して不利益を及ぼす内容に変更してはならない。	

(9) 借換制限条項	<p>当社は、本ローンの期限前弁済を行う場合は、期限前弁済を行う日以前12ヶ月間に、格付機関から本ローンと同等以上の資本性が認定される商品により資金を調達していない限り（ただし、期限前弁済を行う日が2024年3月の利払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。）、本ローンにつき、期限前弁済を行わないことを意図している。</p> <p>期限前弁済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</p> <p>(i) 当社調整後連結ネットデット・株主資本レシオ(注1)が1.00倍以下（ただし、期限前弁済を行う場合には、期限前弁済後の調整後連結ネットデット・株主資本レシオが1.00倍を超えない場合に限る）</p> <p>(ii) 連結株主資本の金額(注2)が、2019年3月期第2四半期末対比で1,750億円以上増加</p>	(注3)
------------	--	------

(注1) 「調整後連結ネットデット・株主資本レシオ」とは、調整後連結ネットデット（社債および借入金の合計額から現金および現金同等物ならびに残存する2019年3月までに調達したハイブリッド証券の評価資本相当額（下記に定義する。）を減じた額。）を調整後連結株主資本（連結株主資本の金額および残存する2019年3月までに調達したハイブリッド証券の評価資本相当額の合計額。）で除した値をいい、「評価資本相当額」とは、借換必要金額の総額に、各格付機関から承認された資本性（パーセント表示される。）を乗じた金額をいう。

(注2) 「連結株主資本の金額」とは、連結貸借対照表における資本金、資本剰余金、自己株式および利益剰余金の合計額をいう。

(注3) 当社は、トランシェBを期限前弁済する場合には、格付機関から本ローンと同等以上の資本性が認定される商品により、本ローンを借り換えることを想定している。ただし、以下(i)及び(ii)をいずれも満たす場合には、同等以上の資本性が認定された商品による借り換え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（ただし、期限前弁済を行う場合には、期限前弁済後の調整後連結ネットデット・株主資本レシオが1.00倍を超えない場合に限る）

(ii) 連結株主資本の金額が、2019年3月期第2四半期末対比で2,500億円以上増加

以上

この文書は、当社の劣後特約付ローン（ハイブリッドローン）による資金調達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。