

【新規格付け】

地域金融機関 CLO シンセティック型 (株式会社こすもす 2007)
(平成 19 年度大分県 CLO 含む)

第 1 回 A 号無担保社債 (責任財産限定特約付及び適格機関投資家限定) : A A A

第 1 回 B 号無担保社債 (責任財産限定特約付及び適格機関投資家限定) : A A A

格付投資情報センター(R&I)は上記の格付けを公表しました。

【案件の概要】

本件は、中小企業金融公庫の買取型証券化スキームのもとで参加金融機関が募集した中小企業向け貸付債権を参照するシンセティック CLO 案件である。株式会社こすもす 2007 が発行する第 1 回 A 号無担保社債および第 1 回 B 号無担保社債に対して、格付けを付与した。

本件の予備格付けは 8 月 31 日に公表している。諸条件が確定したことに伴い、予備格付けを本格付けに切り替えた。

【格付け対象】

発行者 名称	株式会社こすもす 2007 第 1 回 A 号無担保社債 (責任財産限定特約付及び適格機関投資家限定) 第 1 回 B 号無担保社債 (責任財産限定特約付及び適格機関投資家限定)
金額	第 1 回 A 号無担保社債 : 65 億円 第 1 回 B 号無担保社債 : 0.1 億円
発行日	2007 年 9 月 27 日
予定償還期日	2010 年 11 月 1 日
最終償還期日	2011 年 1 月 4 日
償還方法	パススルー (A 号無担保社債、B 号無担保社債の割合に応じたプロラタ償還)
裏付け資産 参照債務	クレジットデフォルトスワップ契約、預金 オリジネーターが募集した中小企業向け貸付債権 (309 社 74.22 億円)
信用補完 オリジネーター	優先劣後構造 岩手銀行、※大分銀行、北日本銀行、※豊和銀行、宮崎太陽銀行、 福島信用金庫、千葉信用金庫、尾西信用金庫、滋賀中央信用金庫、 大阪信用金庫、淡路信用金庫、※大分みらい信用金庫 ※「平成 19 年度大分県 CLO」参加金融機関
スワップカウンターパーティー	各オリジネーター
私募の取扱者	みずほ証券
格付け	第 1 回 A 号無担保社債 : A A A (個別信用補完 : 第 1 回 B 号無担保社債、第 1 回 C 号無担保社債、 免責金額 (劣後比率 約 12.4%)) 第 1 回 B 号無担保社債 : A A A (個別信用補完 : 第 1 回 C 号無担保社債、免責金額 (劣後比率 約 12.3%))

●お問い合わせ先 **株式会社 格付投資情報センター** ストラクチャード・ファイナンス本部 〒103-0027 東京都中央区日本橋 1-4-1 日本橋一丁目ビルディング

TEL. 03-3276-3406・3428 FAX. 03-3276-3429 <http://www.r-i.co.jp> E-mail sfdept@r-i.co.jp

格付けは、発行体が負う金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務(債券やローンなど)の支払いの確実性(信用力)に対するR&Iの意見を、一定の符号で投資家に投資情報として提供するものであり、債券やコマーシャルペーパーなどの売買・保有を推奨するものではありません。格付けは信頼すべき情報に基づいたR&Iの意見であり、その正確性及び完全性は必ずしも保証されてはいません。格付けは原則として発行者から対価を受領して実施したものです。



NEWS RELEASE

備考

格付けは、最終償還期日までに第1回A号無担保社債、第1回B号無担保社債の元本が全額償還され、期日通りに利払いされる可能性を評価したものである。

●お問い合わせ先 **株式会社 格付投資情報センター** ストラクチャード・ファイナンス本部 〒103-0027 東京都中央区日本橋 1-4-1 日本橋一丁目ビルディング

TEL. 03-3276-3406・3428 FAX. 03-3276-3429 <http://www.r-i.co.jp> E-mail sfdept@r-i.co.jp

格付けは、発行体が負う金融債務についての総合的な債務履行能力や個々の債務(債券やローンなど)の支払いの確実性(信用力)に対するR&Iの意見を、一定の符号で投資家に投資情報として提供するものであり、債券やコマーシャルペーパーなどの売買・保有を推奨するものではありません。格付けは信頼すべき情報に基づいたR&Iの意見であり、その正確性及び完全性は必ずしも保証されてはいません。格付けは原則として発行者から対価を受領して実施したものです。