



Contact:

東京
北澤 大輔 / アナリスト
齋藤 奈都子 / シニア・アソシエイト
ストラクチャード・ファイナンス
ムーディーズ・ジャパン株式会社
お問い合わせ電話番号：03-5408-4100
報道関係者専用番号：03-5408-4110

東京
関 雄介
シニア・バイスプレジデント
ストラクチャード・ファイナンス
ムーディーズ・ジャパン株式会社
お問い合わせ電話番号：03-5408-4100
報道関係者専用番号：03-5408-4110

ムーディーズ、中小企業金融公庫の買取型シンセティック CLO に格付けを付与

合同会社たんぼぼ 2008 が発行する総額 262 億円の社債を対象として

2008 年（平成 20 年）3 月 5 日、東京、ムーディーズ・インベスターズ・サービスは、中小企業金融公庫が実施する買取型案件「地域金融機関 CLO シンセティック型(合同会社たんぼぼ 2008) (平成 19 年度熊本県 CLO 含む)」に格付けを付与した。

ムーディーズによる格付けは、最終償還期日までに投資家が被りうる期待損失に関して付与されたものである。本ストラクチャーは、期日通りの利払い並びに最終償還期日までの元本の全額返済がなされるように組成されている。

格付けの概要は以下の通り。

格付け対象：

クラス	発行金額	利率	格付け
A 号無担保社債	25,400,000,000 円	変動	Aaa
B 号無担保社債	800,000,000 円	変動	A1

発行会社：合同会社たんぼぼ 2008

発行日：2008 年 3 月 14 日

利払日：3 ヶ月毎（毎年 3 月、6 月、9 月、12 月。）

償還方法：初回を 2008 年 6 月 20 日とし、毎年 3 月、6 月、9 月及び 12 月に順次償還

予定償還期日：2011 年 3 月 31 日

最終償還期日：2011 年 5 月 31 日

参照債務：中小企業向け貸付債権

当初参照債務総額：29,518,000,000 円

CDS セラー：合同会社たんぼぼ 2008

参加金融機関 (CDS バイヤー)：株式会社みちのく銀行、株式会社東北銀行、株式会社広島銀行、株式会社阿波銀行、株式会社静岡中央銀行、株式会社中京銀行、株式会社トマト銀行、仙南信用金庫、飯能信用金庫、朝日信用金庫、亀有信用金庫、足立成和信用金庫、西京信用金庫、西武信用金庫、長野信用金庫、金沢信用金庫、桑名信用金庫、大阪信用金庫、熊本第一信用金庫、熊本中央信用金庫、茨城県信用組合、長野県信用組合 (7 銀行、13 信用金庫、2 信用組合。金融機関コード順。「平成 19 年度熊本県 CLO」参加金融機関。)

独立認定人：新日本監査法人

社債管理者：みずほコーポレート銀行株式会社

計算代理人：みずほ信託銀行株式会社

私募の取扱者：大和証券 SMBC 株式会社

本社債は、中小企業金融公庫の「買取型」スキームのもとで、22 の参加金融機関が募集した中小企業向けの貸付債権を参照するシンセティック CLO である。当該貸付は、各参加金融機関が当初より証券化することを目的として実行されたものである。

本社債に対する格付けは、以下の理由に基づくものである。

1. 参照プールの信用力及び分散度
2. 免責金額及び社債の優先劣後構造により提供される信用補完水準
3. ストラクチャーに組み込まれているクレジット・デフォルト・スワップ契約
4. 参加金融機関及び中小企業金融公庫による募集審査
5. 発行代わり金が預け入れられる預金の信用力
6. 法的側面から見たストラクチャーの強み

ムーディーズ・インベスターズ・サービスは格付けの意見及びリサーチを出版する会社である。証券の募集・販売・あるいは募集を行う会社の代理業務を行うことはない。また、このプレス・リリースは証券の購入・保有、または売却を勧誘・推奨するものではない。

以上