

2021年12月21日満期 早期償還条項付 他社株転換条項付 デジタルクーポン円建社債(第一生命ホールディングス株式会社)

利率 / 年

当初3カ月

6.50% (課税前)

以降

6.50% (課税前) もしくは 0.10% (課税前)

各利率決定日の対象株式終値が利率決定価格以上で6.50% (課税前)、未満で0.10% (課税前)

期間

約3年

売出期間

2018年
12月7日~12月20日

売出要項

| | |
|----------|--|
| 発行体 | クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク |
| 発行体格付 | A1 (Moody's) / A+ (S&P) / A+ (Fitch) * 上記の格付会社は「無登録格付業者」となりますので、当該銘柄は「無登録格付」となります。 詳細は「無登録格付に関する説明書」をご覧ください。 |
| 売出価格 | 額面50万円につき50万円 |
| お申込単位 | 額面50万円以上、50万円単位 |
| 売出期間 | 2018年12月7日~2018年12月20日 |
| 発行日 | 2018年12月20日 (利息開始日: 2018年12月21日) |
| 受渡日 | 2018年12月21日 |
| 満期日 | 2021年12月21日 |
| 利率決定日 | 2019年6月21日以降の各利払日の10予定取引所営業日前 |
| 利率決定価格 | 当初価格の80% (小数第3位を切り捨て) |
| 利払日 | 3月、6月、9月、12月の各21日 (年4回) |
| 早期償還 | 早期償還判定日における対象株式終値が早期償還判定価格以上であった場合、直後の利払日に額面金額で償還されます。 |
| 満期償還 | 早期償還されず最終評価日を迎えた場合、償還方法は以下の通りとなります。 (1) ノックイン事由が発生しなかった場合、額面金額で償還されます。 (2) ノックイン事由が発生した場合、 ① 評価価格が行使価格以上であった場合、額面金額で償還されます。 ② 評価価格が行使価格未満であった場合、額面金額あたりの対象株式の交付株式数での交付および現金調整額 (発生する場合) の支払いにより償還されます。 |
| ノックイン事由 | 観察期間中のいずれかの予定取引所営業日において、株価終値がノックイン価格未満であることをいいます。 |
| ノックイン価格 | 当初価格の65% (小数第3位を切り捨て) |
| 観察期間 | 受渡日から最終評価日まで |
| 当初価格 | 2018年12月21日 (受渡日) の対象株式終値 |
| 行使価格 | 当初価格の100% (小数第3位を切り捨て) |
| 早期償還判定価格 | 当初価格の105% (小数第3位を切り捨て) |
| 対象株式 | 第一生命ホールディングス株式会社 普通株式 (銘柄コード: 8750、東京証券取引所) |
| 早期償還判定日 | 満期日を除く各利払日の10予定取引所営業日前 |
| 評価価格 | 最終評価日の対象株式終値 |
| 最終評価日 | 満期日の10予定取引所営業日前 |
| 交付株式数 | 固定株式部分 (額面金額 ÷ 行使価格) を超えない株式数で単元株数の整数倍での株式数 |
| 現金調整額 | (額面金額 ÷ 行使価格 - 交付株式数) × 評価価格 (1円未満四捨五入) |
| 単元株数 | 100株 |
| 営業日 | 東京、ロンドンおよびニューヨークの銀行営業日 (非営業日の場合は翌営業日 但し、かかる営業日が翌月となる場合は直前の営業日) |
| 予定取引所営業日 | 東京証券取引所が取引を行う予定の日 |

■ お申込み、目論見書のご請求は…

アイザワ証券

商号等 : 藍澤証券株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第6号

(本 社) : 東京都中央区日本橋 1-20-3

加入協会 : 日本証券業協会、一般社団法人 日本投資顧問業協会

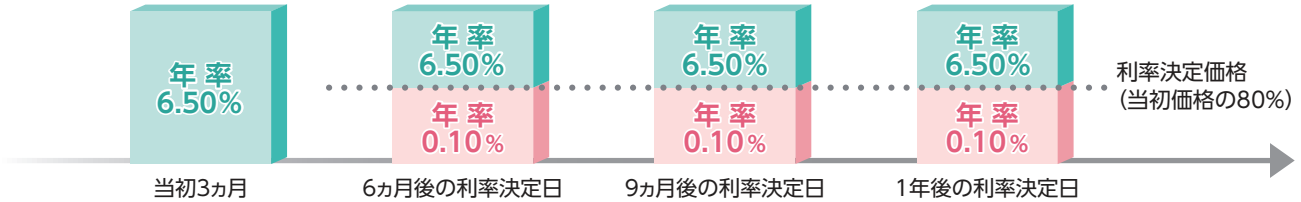
当社が契約する特定第一種金融商品取引業務に係る指定紛争解決機関:

特定非営利活動法人 証券・金融商品あっせん相談センター(略称:FINMAC)

商品の特徴

1 利率と判定について

- 当初3ヵ月は**6.50%**(年率、課税前)ですが、以降は変動利率となります。
- 2回目以降の利払日に適用される利率は、以下の条件によって決定されます。
 - ① 利率決定日の対象株式終値が利率決定価格以上の場合：**6.50%**(年率、課税前)
 - ② 利率決定日の対象株式終値が利率決定価格未満の場合：**0.10%**(年率、課税前)



2 償還のシナリオ

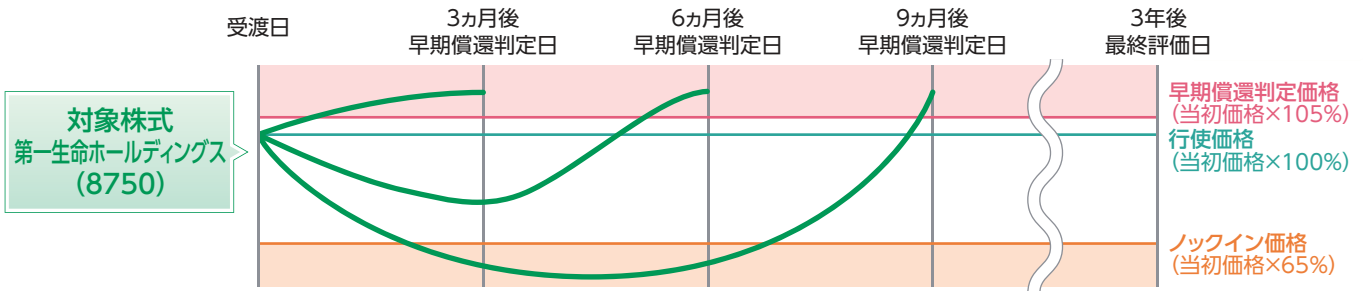
- 条件付で投資元本の100%を確保します。
ノックイン事由が発生しなかった場合、またはノックイン事由が発生した場合で、評価価格が行使価格以上である場合、満期償還時に額面金額で償還されます。
- 元本100%で償還されないケース
ノックイン事由が発生した場合でかつ、評価価格が行使価格未満である場合、満期償還時の償還は、対象株式の交付株式数での交付および現金調整額(発生する場合)の支払いで行われるため、満期償還時の償還金額は額面金額を大きく下回る可能性があります。
- 早期償還判定日に対象株式終値が早期償還判定価格以上の場合、早期償還します。
早期償還判定日に対象株式終値が早期償還判定価格以上であった場合、直後の利払日に額面金額で償還されます。

償還のシナリオ

ケース 1 早期償還

元本確保

ノックイン事由の発生に関らず、早期償還判定日に対象株式終値が早期償還判定価格以上であった場合、直後の利払日に額面金額で償還されます。

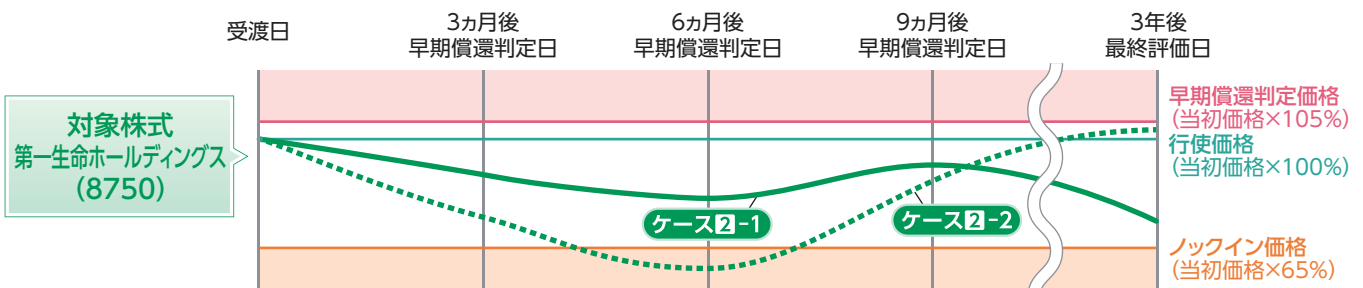


ケース 2 満期償還

元本確保

ケース 2-1 (図中実線のシナリオ) 観察期間中に対象株式終値がノックイン価格未満とならなかった場合、満期日に額面金額で償還されます。

ケース 2-2 (図中破線のシナリオ) ノックインしたが、評価価格が行使価格以上であった場合、満期日に額面金額で償還します。

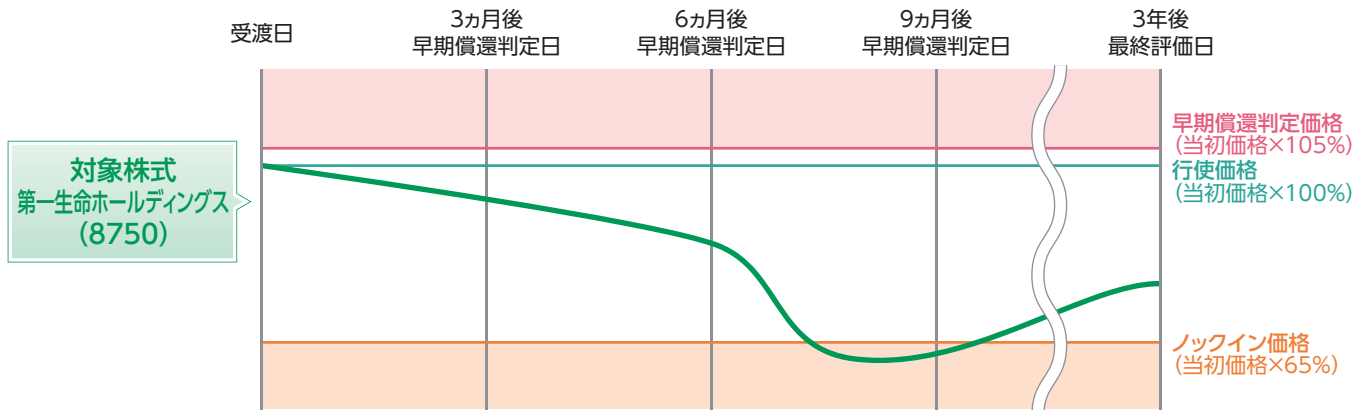


ケース 3

満期償還<ノックインし、かつ評価価格が行使価格未満であった場合>

元本毀損

ノックインし、かつ評価価格が行使価格未満であった場合、対象株式の交付株式数での交付および現金調整額(発生する場合)の支払いにて現物償還されます。



交付株式数と現金調整額の計算例(1券面(50万円)ご購入の場合)

(例) 当初価格が1,978.0円、評価価格が791.2円であったと仮定した場合

| | | |
|----------|----------|--|
| 当初価格(円) | 1,978.0円 | ■ 行使価格 =1,978.0円(当初価格)×100%=1,978.0円 |
| 行使価格(円) | 1,978.0円 | ■ 交付株式数 =50万円(額面金額)÷1,978.0円(行使価格)=252.7806(小数点第五位を四捨五入) 対象株式の単元株数は100株なので、200株を交付 |
| 評価価格(円) | 791.2円 | ■ 現金調整額 = {50万円÷1,978.0円-200株} × 791.2円(評価価格) =41,760円(1円未満四捨五入) |
| 交付株式数 | 200株 | |
| 現金調整額(円) | 41,760円 | |

注: 複数券面ご購入の場合の交付株式数および現金調整額は、それぞれ1券面購入時の券面分の倍数となり、複数券面の端株の合計が対象株式の1取引単位以上となったとしても、取引単位として交付株式数に数えられることはありません

対象株式(第一生命ホールディングス 銘柄コード8750)の過去の値動き



出所: Bloomberg、2012年4月1日から2018年11月30日まで

注: 過去の値動きは将来における結果を示唆するものではありません
注: 12月21日終値が当初価格となります

クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンクについて

クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク(以下、CACIB)は、フランス・パリに本店を構え、資産および自己資本(Tier1)ベースで世界大手の金融グループである、クレディ・アグリコル・グループ(以下、CAグループ)の100%子会社です。

CAグループは、1885年(明治18年)に設立されたフランスの農業系金融機関であり、フランス国内および国際リテール銀行業務、法人営業・投資銀行業務、保険業務、資産運用業務などの様々な金融サービスをグローバルに展開。従業員数は約13万9千人におよび、資産規模でも世界最大の協同組織金融機関グループです。特にリテール業務に強みを持ち、フランス国内の普通預金シェアは23.2%(2017年9月末時点)と、国内最大手のリテール銀行としての地位を維持しています。

CACIBは、CAグループの法人営業・投資銀行部門として、本店パリ、ロンドン、ニューヨーク、東京、香港を中心に世界各国でグローバルに業務展開しています。融資業務、キャピタル・マーケットおよび投資銀行業務等を主とした幅広い商品とサービスを世界各国で提供しながら、CAグループの資金調達主体としての役割も担っています。



| | | | |
|----------|--|------------|------------|
| ■発行者名 | クレディ・アグリコル・コーポレート・アンド・インベストメント・バンク | | |
| ■国 | フランス | | |
| ■本店所在地 | フランス国、モンルージュ・セデックス、92547 CS 70052 レ・ゼタジュニ広場 12番地 | | |
| ■格付 | A1(ムーディーズ)/A+(S&P)/A+(フィッチ) | | |
| ■持ち株会社 | クレディ・アグリコルS.A. | | |
| ■設立・監督省庁 | フランス金融市場機関(AMF) | | |
| ■Tier1比率 | 12.00%(2017年12月末) | | |
| ■財務数値 | | 2016年12月末 | 2017年12月末 |
| | ○総資産の額 | 約5,243億ユーロ | 約4,886億ユーロ |
| | ○株主資本の額 | 約196億ユーロ | 約190億ユーロ |
| | ○銀行業務純収益 | 約49.4億ユーロ | 約50.0億ユーロ |
| | ○純利益 | 約11.8億ユーロ | 約11.5億ユーロ |

主なリスク要因

価格変動リスク

本債券は、対象銘柄の価格水準、金利水準の変化や発行体の信用状況に対応して価格が変動すること等により、損失(元本欠損)が生じるおそれがあります。

早期償還された場合を除き、所定の観察期間中のいずれかの時点において、対象銘柄の後場終値が所定のノックイン水準と等しいかまたはそれを下回った場合には、満期償還金額が対象銘柄の価格に連動するため、損失(元本欠損)が生じるおそれがあります。

早期償還リスク

本債券は、一定の条件が満たされた場合、その直後の利払日に早期償還される仕組みであり、それ以降は、早期償還がなされなければ受領するはずであった利金を受領することができなくなります。この場合、その償還金額をもって別の商品に投資した際に、同等の利回りを得られない可能性があります。

流動性リスク・中途売却リスク

本債券は、日本国内外の金融商品取引所に上場されておらず、また満期償還金額および中途売却金額は対象銘柄の価格に連動すること等から、流動性(換金性)が低く、本債券の買手を見つけることが困難であるため、当社は原則として本債券の償還日前の途中売却は受付けておりません。このため、本債券を満期日前の、お客様が希望する時期に売却することが困難となるおそれがあります。本債券に投資される際には、満期日まで保有されることを前提にご検討ください。

信用リスク

本債券の発行体の業務、財産または信用状況に変化が生じた場合、例えば、本債券の元本や利子の支払いの停滞若しくは支払不能の発生または特約による元本の削減などの悪影響を生じ、あるいは本債券の価格が下落するなどの可能性があります。その結果、お客様に損失(元本欠損)が生じるおそれがあります。

なお、金融機関が発行する債券は、信用状況が悪化して破綻のおそれがある場合などには、発行体の本拠所在地国の破綻処理制度が適用され、所管の監督官庁の権限で、債権順位に従って元本や利子の削減や株式への転換等が行われる可能性があります。ただし、適用される制度は発行体の本拠所在地国により異なり、また今後変更される可能性があります。

その他のご留意いただきたい事項

本債券は、対象株式の株価水準により、適用される利率が変更されます。また、満期償還額が額面金額を上回ることはないため、キャピタルゲインを期待して投資すべきではありません。なお、本債券所有期間中に、対象銘柄の配当金等を得ることもできません。

留意事項

手数料などの諸費用について

本債券を募集・売出し等により、または当社との相対取引により購入する場合は、購入対価のみをお支払いいただきます。

税制について

- 利子：利子は20.315%の税金が源泉徴収された後、申告不要または申告分離課税の選択をすることができます。
- 譲渡益および償還益：上場株式等に係る譲渡所得等として申告分離課税の対象となります。
- 利子、譲渡損益および償還損益は、上場株式等の利子、配当および譲渡損益等との損益通算が可能です。また、確定申告により譲渡損失の繰越控除の適用を受けることができます。
- 税制が改正された場合等は、上記の内容が変更になる場合があります。詳細につきましては、税理士等の専門家にお問合せください。

格付けに関する留意事項

本資料において使用される格付けについて以下に掲げる当該信用格付付与者は金融商品取引法第66条の27の登録を受けておりません。無登録格付に関する留意点につきましては別途「無登録格付に関する説明書」をご覧ください。

- ムーディーズ・インベスターズ・サービス(Moody's)
- S&Pグローバル・レーティング(S&P)
- フィッチ・レーティングス(Fitch)

お申し込みの際は

- 購入される場合は当社までお申し込みください。
- 契約締結前交付書面および目論見書等をお渡しますので必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。
- お取引に当たっては、外国証券取引口座の開設が必要となります。外国証券取引口座約款を必ずお受け取りください。
- 販売額には限りがありますので、売り切れの際はご容赦ください。
- 当社において販売いたしました債券の価格情報等につきましては、当社にお問い合わせください。