

平成20年1月

商品内容説明書
(証券情報(案))

一般担保第10回・第11回・第12回住宅金融支援機構債券

－ 発 行 者 －

独立行政法人住宅金融支援機構

- 1 本「商品内容説明書 証券情報」(以下「本証券情報説明書」といいます。)において記載する一般担保第10回、第11回及び第12回住宅金融支援機構債券(以下「本機構債」といいます。)は、独立行政法人住宅金融支援機構法(平成17年法律第82号。以下「機構法」といいます。)第19条第1項に基づき、財務大臣及び国土交通大臣の認可を得て独立行政法人住宅金融支援機構(以下「機構」といいます。)が発行する債券です。
- 2 本機構債は政府保証の付されていない公募債券(財投機関債)です。
- 3 本機構債の発行者である機構の詳細について記載し、本証券情報説明書と同時に投資家に交付された別冊「商品内容説明書 発行者情報 平成18年度」(以下「発行者情報説明書」といいます。)は、本証券情報説明書と一体をなします。発行者情報説明書には、機構が機構法附則第3条第1項に基づき権利及び義務を承継して解散する以前の住宅金融公庫(以下「公庫」といいます。)の経理の状況、機構法附則第6条第3項に基づき権利及び義務を承継して解散する以前の財団法人公庫住宅融資保証協会(以下「保証協会」といいます。)の経理の状況並びに機構のその他の事業の内容に関する重要な事項及びその他の事項を平成19年8月1日時点の情報に基づき記載しています。本機構債への投資判断にあたっては、発行者情報説明書も併せてご覧ください。
- 4 本機構債については、金融商品取引法(昭和23年法律第25号。以下「金商法」といいます。)第3条第2号が適用されることから、同法第2章の規定は適用されず、同法第4条第1項の規定による届出は必要とされません。本証券情報説明書及び発行者情報説明書は、金商法に基づく発行届出目論見書ではありません。
- 5 発行者情報説明書には、公庫の財務諸表及び保証協会の計算書類を記載していますが、このうち公庫の財務諸表は、機構法附則第10条の規定による廃止前の住宅金融公庫法(昭和25年法律第156号。以下「住公法」といいます。)公庫の予算及び決算に関する法律(昭和26年法律第99号。以下「予決法」といいます。)関連政省令及び告示に基づき、特殊法人等会計処理基準(昭和62年10月2日財政制度審議会公企業会計小委員会報告)に準拠して作成し、公庫又は機構の監事による監査を受けた上で、財務大臣の承認を受けたものです。また、保証協会の計算書類は、公益法人会計基準(昭和60年9月17日公益法人指導監督連絡会議決定)に準拠して作成し、保証協会又は機構の監事及び独立監査人による監査を受けたものです。

また、機構の開始貸借対照表を本発行者情報説明書「第5 経理の状況 2. 機構の開始貸借対照表」において記載していますが、これは、機構法附則第3条第8項及び同施行令附則第3条に基づき任命された評価委員による評価により、機構の承継資産額が決定されたことを受けて、作成したものです。

上記財務諸表に加え、公庫の行政コスト計算財務書類を本発行者情報説明書「第5 経理の状況 3. 行政コスト計算財務書類」において記載しています。行政コスト計算財務書類に含まれる民間企業仮定貸借対照表及び民間企業仮定損益計算書等の財務諸表は、特殊法人等に係る行政コスト計算書作成指針(平成13年6月19日財政制度等審議会財政制度分科会法制・公企業会計部会公企業会計小委員会報告)に従い、公庫が民間企業として活動を行っているとは仮定して企業会計原則に準拠した会計処理に則って作成されたものです。

公庫の財務諸表及び行政コスト計算財務書類、保証協会の計算書類並びに機構の開始貸借対照表は、いずれも旧証券取引法第193条の2の規定に基づく公認会計士又は監査法人による監査証明は受けていません。

なお、予決法において中間決算制度が採用されていないため、公庫は中間財務諸表を作成していません。

本証券情報説明書に関する連絡先

東京都文京区後楽一丁目4番10号

独立行政法人住宅金融支援機構

市場資金室 コーポレート債・財形住宅資金グループ

電話番号 03(5800)8049

目 次

第一部 証券情報.....	2
第1 募集要項.....	2
1. 新規発行債券（5年債）.....	2
2. 債券の引受け及び債券に関する事務（5年債）.....	5
3. 新規発行債券（10年債）.....	6
4. 債券の引受け及び債券に関する事務（10年債）.....	9
5. 新規発行債券（20年債）.....	10
6. 債券の引受け及び債券に関する事務（20年債）.....	13
7. 新規発行による手取金の使途.....	13
第2 募集に関する特別記載事項.....	14
1. 貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券について.....	14
第二部 参照情報.....	15
第1 参照書類.....	15
第2 参照書類の補完情報.....	15
第3 参照書類を縦覧に供している場所.....	16

第一部 証券情報

第1 募集要項

1. 新規発行債券（5年債）

銘 柄	一般担保第10回 住宅金融支援機構債券	債 券 の 総 額	金9,100,000,000円
記名・無記名の別	-	発行価額の総額	金●円
各債券の金額	1,000万円の1種とし、その 分割又は併合はしない。	申 込 期 間	平成●年●月●日
払 込 金 額 (発 行 価 額)	額面100円につき 金●円●銭	申 込 証 拠 金	額面100円につき金●円●銭と し、払込期日に払込金に振替充 当する。申込証拠金には利息を つけない。
利 率	年●%	払 込 期 日	平成●年●月●日
利 払 日	毎年●月●日 及び●月●日	申 込 取 扱 場 所	別項引受金融商品取引業者の 本店及び国内各支店
償 還 期 限	平成●年●月●日	振 替 機 関	株式会社証券保管振替機構 東京都中央区日本橋茅場町二 丁目1番1号
募 集 の 方 法	一般募集		
利 息 支 払 の 方 法	利息支払の方法及び期限 (1) 本債券の利息は、払込期日の翌日から本債券を償還すべき日（以下「償還期日」という。）までつけ、平成●年●月●日を第1回利払期日としてその日までの分を支払い、以後毎年●月●日及び●月●日の2回に、各々その日までの前半か年分を支払うものとする（かかる利息を支払うべき日を以下「利払期日」という。）。 (2) 利払期日が銀行休業日に該当する場合は、その支払いを前銀行営業日に繰り上げる。なお、「銀行営業日」とは土曜、日曜、国民の休日及び法令により日本において銀行が休業することが認められ又は義務づけられている日以外の日を行い、「銀行休業日」とは銀行営業日以外の日を行う。 (3) 払込期日の翌日から平成●年●月●日までの期間につき利息を計算するとき及び償還の場合に半か年に満たない利息を支払うときは、半か年の日割をもって計算する。 (4) 償還期日後は、利息をつけない。ただし、償還期日に本債券の償還を怠ったときは、機構は償還期日の翌日から実際に当該償還が行われた日までの日数につき上記「利率」欄に定める利率により計算される金額（半か年の日割計算による。）を支払うものとする。 (5) 本債券の利息の計算について1円未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てるものとする。		
償 還 の 方 法	1. 償還価額 額面100円につき金100円 2. 償還の方法及び期限 (1) 本債券の元金は、平成●年●月●日にその全額を償還する。 (2) 償還期日が銀行休業日に該当する場合は、その支払を前銀行営業日に繰り上げる。 (3) 本債券の買入消却は、払込期日の翌日以降、上記「振替機関」欄に定める振替機関（以下「振替機関」という。）が定める社債等に関する業務規程及びその他振替機関が定める規則等で別途定める場合を除き、いつでもこれを行うことができる。		
担 保	本債券の債権者は、機構法の定めるところにより、機構の財産について、他の債権者に先立って自己の債権の弁済を受ける権利を有する。		

財 務 上 の 特 約	担 保 提 供 制 限	該当事項無し。(本債券は一般担保付であり、財務上の特約は付されていない。また、後記「第2 募集に関する特別記載事項 1. 貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券について」を参照。)
	そ の 他 の 条 項	該当事項無し。
取 得 格 付		取得予定格付：AAA 格 付 機 関：株式会社格付投資情報センター 取 得 月 日：平成●年●月●日
		取得予定格付：AA 格 付 機 関：スタンダード・アント・プアーズ・レーティングス・サービス 取 得 月 日：平成●年●月●日
摘 要		1. 社債等の振替に関する法律の規定の適用 本債券は社債等の振替に関する法律（平成13年法律第75号、その後の改正を含む。以下「社振法」という。）第120条において準用する同法第66条第2号の規定に基づき、社振法の規定の適用を受けることとする旨を定めた債券であり、本「摘要」欄第7項に定める場合を除いて、社振法第120条において準用する同法第67条第1項の規定に基づき本債券の債券を発行することができない。 2. 受託会社 機構法第19条第7項に基づき、本債券の管理を株式会社三井住友銀行（以下「受託会社」という。）に委託する。 (1) 受託会社は、本債券の債権者のために弁済を受け、又は本債券に基づく債権の実現を保全するために必要な一切の裁判上又は裁判外の行為をなす権限を有する。 (2) 受託会社は、本債券の債券要項（以下「債券要項」という。）各項のほか、法令及び機構と受託会社との間の平成●年●月●日付け一般担保第10回住宅金融支援機構債券募集委託契約証書（以下「委託契約」という。）に定める権限及び義務を有する。 3. 期限の利益喪失事由 本債券の期限の利益喪失事由は、次の各号に掲げるものとする。 (1) 機構が別記「利息支払の方法」欄又は別記「償還の方法」欄第2項の規定に違反し、7日以内に履行又は治癒されない場合。 (2) 本債券の債務を承継する者が法令で定められず、機構を解散する法令が施行され、これにより機構が解散した場合。 (3) 本債券の債務者（機構又は機構が解散して本債券の債務を承継する者をいう。以下同じ。）に倒産処理手続に係る法律が適用され、当該法律に基づき、本債券の債務者に対して倒産処理手続又はそれに類した手続が開始された場合。 (4) 本債券の債務者が発行もしくは承継した債券に係る支払債務のいずれかがその支払をなすべき日において未履行であり、かつ、その状態が7日以内に治癒されなかった場合。 (5) 前号で規定する債券及び債務を除くその他の借入金債務についてその支払をなすべき日において未履行であり、かつ、その状態が7日以内に治癒されなかった場合。ただし、当該債務の合計額（邦貨換算後）が50億円を超えない場合は、この限りではない。 (6) 貸付債権担保住宅金融公庫債券もしくは貸付債権担保住宅金融支援機構債券に関連する信託債権の回収金の引渡し義務について、その引渡しをなすべき日において未履行であり、かつその状態が7日以内に治癒されなかった場合。 4. 公告の方法 本債券に関し、本債券の債権者に通知すべき事項がある場合は、法令又は委託契約に別段の定めがある場合を除き、官報並びに東京都及び大阪市で発行される1種類以上の日刊新聞紙に掲載することにより公告する。ただし、受託会社が、本債券の債権者のために必要でないと認め、その旨を機構に通知した場合は、官報又は新聞紙への掲載を省略することができる。 5. 債券要項及び委託契約の閲覧 債券要項及び委託契約の写しは、機構及び受託会社の本店に備え置き、各々の営業時間中、本債券の債権者の閲覧に供する。

摘 要	6. 本債券の債権者集会 (1) 本債券の債権者集会（以下「債権者集会」という。）は、機構又は受託会社が招集するものとし、債権者集会の日の3週間前までに、債権者集会を招集する旨、債権者集会の日時及び場所、債権者集会の目的である事項並びにその他の必要な事項を公告する。 (2) 債権者集会は東京都において行う。 (3) 本債券の総額の10分の1以上に当たる本債券の債権者は、受託会社に対し、会議の目的である事項及び招集の理由を記載した書面を提出して、債権者集会の招集を請求することができる。 (4) 本債券の債権者は、債権者集会において、その有する本債券の金額（償還済みの額を除く。）に応じて、議決権を有するものとする。 (5) 前号の規定にかかわらず、機構は、その有する本債券については、議決権を有しない。 (6) 債権者集会において決議をする事項を可決するには、議決権者（議決権を行使することができる本債券の債権者をいう。以下本「摘要」欄において同じ。）の議決権の総額の5分の1以上で、かつ、出席した議決権者の議決権の総額の3分の2以上の議決権を有する者の同意がなければならない。 (7) 前号の場合においては、以下のいずれかに該当する決議をなすことはできないものとし、これらに該当する決議がされた場合、かかる決議は効力を有しない。 ①債権者集会の招集の手続又はその決議の方法が法令又は債券要項の定めに従って行われず、違反するとき ②決議が不正の方法によって成立するに至ったとき ③決議が著しく不公正であるとき ④決議が本債券の債権者の一般の利益に反するとき (8) 本債券の債権者は、本人又はその代理人によって、債権者集会に出席することができる。機構は、その代表者を当該集会に出席させ、又は書面により意見を述べるることができる。本人又はその代理人が当該集会に出席しない本債券の債権者は、受託会社が定めるところに従い、書面によって議決権を行使することができる。書面によって行使した議決権の額は、出席した議決権者の議決権の額に算入する。 (9) 債権者集会の決議は、本債券を有するすべての債権者に対し効力を有するものとし、その執行は受託会社があたるものとする。 (10) 本項に定めるほか債権者集会に関する手続は機構と受託会社が協議して定め、本「摘要」欄第4項に定める方法により公告する。 (11) 本項の手続に要する合理的な費用は、機構の負担とする。 7. 本債券の債券の発行 本債券の債権者は、社振法第120条において準用する同法第67条第2項に定める場合に限り、機構に対し、本債券の債券の発行を請求することができる。 8. 発行代理人及び支払代理人 株式会社三井住友銀行 9. 元利金の支払 本債券の元利金の支払は、社振法のほか、振替機関の社債等に関する業務規程、社債等に関する業務規程施行規則及び振替機関が行う振替に関する業務処理の方法に従って行われる。
------------	---

2. 債券の引受け及び債券に関する事務（5年債）

債券の引受け	引受人の氏名又は名称	住 所	引受金額	引受けの条件
	三菱UFJ証券株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目4番1号	百万円 未定	未定
	大和証券エスエムビーシー株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	未定	
	計		未定	
債券に関する事務	受託会社の名称	住 所		
	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区有楽町一丁目1番2号		

3. 新規発行債券（10年債）

銘 柄	一般担保第11回 住宅金融支援機構債券	債 券 の 総 額	金29,800,000,000円
記 名 ・ 無 記 名 の 別	-	発 行 価 額 の 総 額	金●円
各 債 券 の 金 額	1,000万円の1種とし、その 分割又は併合はしない。	申 込 期 間	平成●年●月●日
払 込 金 額 (発 行 価 額)	額面100円につき 金●円●銭	申 込 証 拠 金	額面100円につき金●円●銭と し、払込期日に払込金に振替充 当する。申込証拠金には利息を つけない。
利 率	年●%	払 込 期 日	平成●年●月●日
利 払 日	毎年●月●日 及び●月●日	申 込 取 扱 場 所	別項引受金融商品取引業者の 本店及び国内各支店
償 還 期 限	平成●年●月●日	振 替 機 関	株式会社証券保管振替機構 東京都中央区日本橋茅場町二 丁目1番1号
募 集 の 方 法	一般募集		
利 息 支 払 の 方 法	利息支払の方法及び期限 (1) 本債券の利息は、払込期日の翌日から本債券を償還すべき日（以下「償還期日」という。）までつけ、平成●年●月●日を第1回利払期日としてその日までの分を支払い、以後毎年●月●日及び●月●日の2回に、各々その日までの前半か年分を支払うものとする（かかる利息を支払うべき日を以下「利払期日」という。）。(2) 利払期日が銀行休業日に該当する場合は、その支払いを前銀行営業日に繰り上げる。なお、「銀行営業日」とは土曜、日曜、国民の休日及び法令により日本において銀行が休業することが認められ又は義務づけられている日以外の日を行い、「銀行休業日」とは銀行営業日以外の日をいう。(3) 払込期日の翌日から平成●年●月●日までの期間につき利息を計算するとき及び償還の場合に半か年に満たない利息を支払うときは、半か年の日割をもって計算する。(4) 償還期日後は、利息をつけない。ただし、償還期日に本債券の償還を怠ったときは、機構は償還期日の翌日から実際に当該償還が行われた日までの日数につき上記「利率」欄に定める利率により計算される金額（半か年の日割計算による。）を支払うものとする。(5) 本債券の利息の計算について1円未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てるものとする。		
償 還 の 方 法	1. 償還価額 額面100円につき金100円 2. 償還の方法及び期限 (1) 本債券の元金は、平成●年●月●日にその全額を償還する。 (2) 償還期日が銀行休業日に該当する場合は、その支払を前銀行営業日に繰り上げる。 (3) 本債券の買入消却は、払込期日の翌日以降、上記「振替機関」欄に定める振替機関（以下「振替機関」という。）が定める社債等に関する業務規程及びその他振替機関が定める規則等で別途定める場合を除き、いつでもこれを行うことができる。		
担 保	本債券の債権者は、機構法の定めるところにより、機構の財産について、他の債権者に先立って自己の債権の弁済を受ける権利を有する。		
財 務 上 の 特 約	担 保 提 供 制 限	該当事項無し。（本債券は一般担保付であり、財務上の特約は付されていない。また、後記「第2 募集に関する特別記載事項 1. 貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券について」を参照。）	
	そ の 他 の 条 項	該当事項無し。	

取 得 格 付	取得予定格付：AAA 格付機関：株式会社格付投資情報センター 取得月日：平成●年●月●日
	取得予定格付：AA 格付機関：スタンダード・アント・プアーズ・レーティングス・サービス 取得月日：平成●年●月●日
摘 要	1. 社債等の振替に関する法律の規定の適用 本債券は社債等の振替に関する法律（平成13年法律第75号、その後の改正を含む。以下「社振法」という。）第120条において準用する同法第66条第2号の規定に基づき、社振法の規定の適用を受けることとする旨を定めた債券であり、本「摘要」欄第7項に定める場合を除いて、社振法第120条において準用する同法第67条第1項の規定に基づき本債券の債券を発行することができない。 2. 受託会社 機構法第19条第7項に基づき、本債券の管理を株式会社三井住友銀行（以下「受託会社」という。）に委託する。 (1) 受託会社は、本債券の債権者のために弁済を受け、又は本債券に基づく債権の実現を保全するために必要な一切の裁判上又は裁判外の行為をなす権限を有する。 (2) 受託会社は、本債券の債券要項（以下「債券要項」という。）各項のほか、法令及び機構と受託会社との間の平成●年●月●日付け一般担保第11回住宅金融支援機構債券募集委託契約証書（以下「委託契約」という。）に定める権限及び義務を有する。 3. 期限の利益喪失事由 本債券の期限の利益喪失事由は、次の各号に掲げるものとする。 (1) 機構が別記「利息支払の方法」欄又は別記「償還の方法」欄第2項の規定に違背し、7日以内に履行又は治癒されない場合。 (2) 本債券の債務を承継する者が法令で定められず、機構を解散する法令が施行され、これにより機構が解散した場合。 (3) 本債券の債務者（機構又は機構が解散して本債券の債務を承継する者をいう。以下同じ。）に倒産処理手続に係る法律が適用され、当該法律に基づき、本債券の債務者に対して倒産処理手続又はそれに類した手続が開始された場合。 (4) 本債券の債務者が発行もしくは承継した債券に係る支払債務のいずれかがその支払をなすべき日において未履行であり、かつ、その状態が7日以内に治癒されなかった場合。 (5) 前号で規定する債券及び債務を除くその他の借入金債務についてその支払をなすべき日において未履行であり、かつ、その状態が7日以内に治癒されなかった場合。ただし、当該債務の合計額（邦貨換算後）が50億円を超えない場合は、この限りではない。 (6) 貸付債権担保住宅金融公庫債券もしくは貸付債権担保住宅金融支援機構債券に関連する信託債権の回収金の引渡し義務について、その引渡しをなすべき日において未履行であり、かつその状態が7日以内に治癒されなかった場合。 4. 公告の方法 本債券に関し、本債券の債権者に通知すべき事項がある場合は、法令又は委託契約に別段の定めがある場合を除き、官報並びに東京都及び大阪市で発行される1種類以上の日刊新聞紙に掲載することにより公告する。ただし、受託会社が、本債券の債権者のために必要でないと認め、その旨を機構に通知した場合は、官報又は新聞紙への掲載を省略することができる。 5. 債券要項及び委託契約の閲覧 債券要項及び委託契約の写しは、機構及び受託会社の本店に備え置き、各々の営業時間中、本債券の債権者の閲覧に供する。

摘 要	6. 本債券の債権者集会 (1) 本債券の債権者集会（以下「債権者集会」という。）は、機構又は受託会社が招集するものとし、債権者集会の日の3週間前までに、債権者集会を招集する旨、債権者集会の日時及び場所、債権者集会の目的である事項並びにその他の必要な事項を公告する。 (2) 債権者集会は東京都において行う。 (3) 本債券の総額の10分の1以上に当たる本債券の債権者は、受託会社に対し、会議の目的である事項及び招集の理由を記載した書面を提出して、債権者集会の招集を請求することができる。 (4) 本債券の債権者は、債権者集会において、その有する本債券の金額（償還済みの額を除く。）に応じて、議決権を有するものとする。 (5) 前号の規定にかかわらず、機構は、その有する本債券については、議決権を有しない。 (6) 債権者集会において決議をする事項を可決するには、議決権者（議決権を行使することができる本債券の債権者をいう。以下本「摘要」欄において同じ。）の議決権の総額の5分の1以上で、かつ、出席した議決権者の議決権の総額の3分の2以上の議決権を有する者の同意がなければならない。 (7) 前号の場合においては、以下のいずれかに該当する決議をなすことはできないものとし、これらに該当する決議がされた場合、かかる決議は効力を有しない。 ①債権者集会の招集の手続又はその決議の方法が法令又は債券要項の定めに違反するとき ②決議が不正の方法によって成立するに至ったとき ③決議が著しく不公正であるとき ④決議が本債券の債権者の一般の利益に反するとき (8) 本債券の債権者は、本人又はその代理人によって、債権者集会に出席することができる。機構は、その代表者を当該集会に出席させ、又は書面により意見を述べるができる。本人又はその代理人が当該集会に出席しない本債券の債権者は、受託会社が定めるところに従い、書面によって議決権を行使することができる。書面によって行使した議決権の額は、出席した議決権者の議決権の額に算入する。 (9) 債権者集会の決議は、本債券を有するすべての債権者に対し効力を有するものとし、その執行は受託会社があたるものとする。 (10) 本項に定めるほか債権者集会に関する手続は機構と受託会社が協議して定め、本「摘要」欄第4項に定める方法により公告する。 (11) 本項の手続に要する合理的な費用は、機構の負担とする。 7. 本債券の債券の発行 本債券の債権者は、社振法第120条において準用する同法第67条第2項に定める場合に限り、機構に対し、本債券の債券の発行を請求することができる。 8. 発行代理人及び支払代理人 株式会社三井住友銀行 9. 元利金の支払 本債券の元利金の支払は、社振法のほか、振替機関の社債等に関する業務規程、社債等に関する業務規程施行規則及び振替機関が行う振替に関する業務処理の方法に従って行われる。
------------	--

4. 債券の引受け及び債券に関する事務（10年債）

債券 の 引 受 け	引受人の氏名又は名称	住 所	引受金額	引受けの条件
	三菱UF J 証券株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目4番1号	百万円 未定	未定
	大和証券エスエムビーシー株 式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	未定	
	計		未定	
債券 に 関 する 事 務	受託会社の名称	住 所		
	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区有楽町一丁目1番2号		

5. 新規発行債券（20年債）

銘 柄	一般担保第12回 住宅金融支援機構債券	債 券 の 総 額	金6,500,000,000円
記 名 ・ 無 記 名 の 別	-	発 行 価 額 の 総 額	金●円
各 債 券 の 金 額	1,000万円の1種とし、その 分割又は併合はしない。	申 込 期 間	平成●年●月●日
払 込 金 額 (発 行 価 額)	額面100円につき 金●円●銭	申 込 証 拠 金	額面100円につき金●円●銭と し、払込期日に払込金に振替充 当する。申込証拠金には利息を つけない。
利 率	年●%	払 込 期 日	平成●年●月●日
利 払 日	毎年●月●日 及び●月●日	申 込 取 扱 場 所	別項引受金融商品取引業者の 本店及び国内各支店
償 還 期 限	平成●年●月●日	振 替 機 関	株式会社証券保管振替機構 東京都中央区日本橋茅場町二 丁目1番1号
募 集 の 方 法	一般募集		
利 息 支 払 の 方 法	利息支払の方法及び期限 (1) 本債券の利息は、払込期日の翌日から本債券を償還すべき日（以下「償還期日」という。）までつけ、平成●年●月●日を第1回利払期日としてその日までの分を支払い、以後毎年●月●日及び●月●日の2回に、各々その日までの前半か年分を支払うものとする（かかる利息を支払うべき日を以下「利払期日」という。）。(2) 利払期日が銀行休業日に該当する場合は、その支払いを前銀行営業日に繰り上げる。なお、「銀行営業日」とは土曜、日曜、国民の休日及び法令により日本において銀行が休業することが認められ又は義務づけられている日以外の日をいい、「銀行休業日」とは銀行営業日以外の日をいう。(3) 払込期日の翌日から平成●年●月●日までの期間につき利息を計算するとき及び償還の場合に半か年に満たない利息を支払うときは、半か年の日割をもって計算する。(4) 償還期日後は、利息をつけない。ただし、償還期日に本債券の償還を怠ったときは、機構は償還期日の翌日から実際に当該償還が行われた日までの日数につき上記「利率」欄に定める利率により計算される金額（半か年の日割計算による。）を支払うものとする。(5) 本債券の利息の計算について1円未満の端数が生じる場合は、これを切り捨てるものとする。		
償 還 の 方 法	1. 償還価額 額面100円につき金100円 2. 償還の方法及び期限 (1) 本債券の元金は、平成●年●月●日にその全額を償還する。 (2) 償還期日が銀行休業日に該当する場合は、その支払を前銀行営業日に繰り上げる。 (3) 本債券の買入消却は、払込期日の翌日以降、上記「振替機関」欄に定める振替機関（以下「振替機関」という。）が定める社債等に関する業務規程及びその他振替機関が定める規則等で別途定める場合を除き、いつでもこれを行うことができる。		
担 保	本債券の債権者は、機構法の定めるところにより、機構の財産について、他の債権者に先立って自己の債権の弁済を受ける権利を有する。		
財 務 上 の 特 約	担 保 提 供 制	該当事項無し。（本債券は一般担保付であり、財務上の特約は付されていない。また、後記「第2 募集に関する特別記載事項 1. 貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券について」を参照。）	
	そ の 他 の 条	該当事項無し。	

取 得 格 付	取得予定格付：AAA 格付機関：株式会社格付投資情報センター 取得月日：平成●年●月●日
	取得予定格付：AA 格付機関：スタンダード・アンド・プアーズ・レーティングス・サービス 取得月日：平成●年●月●日
摘 要	1. 社債等の振替に関する法律の規定の適用 本債券は社債等の振替に関する法律（平成13年法律第75号、その後の改正を含む。以下「社振法」という。）第120条において準用する同法第66条第2号の規定に基づき、社振法の規定の適用を受けることとする旨を定めた債券であり、本「摘要」欄第7項に定める場合を除いて、社振法第120条において準用する同法第67条第1項の規定に基づき本債券の債券を発行することができない。 2. 受託会社 機構法第19条第7項に基づき、本債券の管理を株式会社三井住友銀行（以下「受託会社」という。）に委託する。 (1) 受託会社は、本債券の債権者のために弁済を受け、又は本債券に基づく債権の実現を保全するために必要な一切の裁判上又は裁判外の行為をなす権限を有する。 (2) 受託会社は、本債券の債券要項（以下「債券要項」という。）各項のほか、法令及び機構と受託会社との間の平成●年●月●日付け一般担保第12回住宅金融支援機構債券募集委託契約証書（以下「委託契約」という。）に定める権限及び義務を有する。 3. 期限の利益喪失事由 本債券の期限の利益喪失事由は、次の各号に掲げるものとする。 (1) 機構が別記「利息支払の方法」欄又は別記「償還の方法」欄第2項の規定に違背し、7日以内に履行又は治癒されない場合。 (2) 本債券の債務を承継する者が法令で定められず、機構を解散する法令が施行され、これにより機構が解散した場合。 (3) 本債券の債務者（機構又は機構が解散して本債券の債務を承継する者をいう。以下同じ。）に倒産処理手続に係る法律が適用され、当該法律に基づき、本債券の債務者に対して倒産処理手続又はそれに類した手続が開始された場合。 (4) 本債券の債務者が発行もしくは承継した債券に係る支払債務のいずれかがその支払をなすべき日において未履行であり、かつ、その状態が7日以内に治癒されなかった場合。 (5) 前号で規定する債券及び債務を除くその他の借入金債務についてその支払をなすべき日において未履行であり、かつ、その状態が7日以内に治癒されなかった場合。ただし、当該債務の合計額（邦貨換算後）が50億円を超えない場合は、この限りではない。 (6) 貸付債権担保住宅金融公庫債券もしくは貸付債権担保住宅金融支援機構債券に関連する信託債権の回収金の引渡し義務について、その引渡しをなすべき日において未履行であり、かつその状態が7日以内に治癒されなかった場合。 4. 公告の方法 本債券に関し、本債券の債権者に通知すべき事項がある場合は、法令又は委託契約に別段の定めがある場合を除き、官報並びに東京都及び大阪市で発行される1種類以上の日刊新聞紙に掲載することにより公告する。ただし、受託会社が、本債券の債権者のために必要でないと認め、その旨を機構に通知した場合は、官報又は新聞紙への掲載を省略することができる。 5. 債券要項及び委託契約の閲覧 債券要項及び委託契約の写しは、機構及び受託会社の本店に備え置き、各々の営業時間中、本債券の債権者の閲覧に供する。

摘 要	6. 本債券の債権者集会 (1) 本債券の債権者集会（以下「債権者集会」という。）は、機構又は受託会社が招集するものとし、債権者集会の日の3週間前までに、債権者集会を招集する旨、債権者集会の日時及び場所、債権者集会の目的である事項並びにその他の必要な事項を公告する。 (2) 債権者集会は東京都において行う。 (3) 本債券の総額の10分の1以上に当たる本債券の債権者は、受託会社に対し、会議の目的である事項及び招集の理由を記載した書面を提出して、債権者集会の招集を請求することができる。 (4) 本債券の債権者は、債権者集会において、その有する本債券の金額（償還済みの額を除く。）に応じて、議決権を有するものとする。 (5) 前号の規定にかかわらず、機構は、その有する本債券については、議決権を有しない。 (6) 債権者集会において決議をする事項を可決するには、議決権者（議決権を行使することができる本債券の債権者をいう。以下本「摘要」欄において同じ。）の議決権の総額の5分の1以上で、かつ、出席した議決権者の議決権の総額の3分の2以上の議決権を有する者の同意がなければならない。 (7) 前号の場合においては、以下のいずれかに該当する決議をなすことはできないものとし、これらに該当する決議がされた場合、かかる決議は効力を有しない。 ①債権者集会の招集の手続又はその決議の方法が法令又は債券要項の定めに従って行われず、違反するとき ②決議が不正の方法によって成立するに至ったとき ③決議が著しく不公正であるとき ④決議が本債券の債権者の一般の利益に反するとき (8) 本債券の債権者は、本人又はその代理人によって、債権者集会に出席することができる。機構は、その代表者を当該集会に出席させ、又は書面により意見を述べるることができる。本人又はその代理人が当該集会に出席しない本債券の債権者は、受託会社が定めるところに従い、書面によって議決権を行使することができる。書面によって行使した議決権の額は、出席した議決権者の議決権の額に算入する。 (9) 債権者集会の決議は、本債券を有するすべての債権者に対し効力を有するものとし、その執行は受託会社があたるものとする。 (10) 本項に定めるほか債権者集会に関する手続は機構と受託会社が協議して定め、本「摘要」欄第4項に定める方法により公告する。 (11) 本項の手続に要する合理的な費用は、機構の負担とする。 7. 本債券の債券の発行 本債券の債権者は、社振法第120条において準用する同法第67条第2項に定める場合に限り、機構に対し、本債券の債券の発行を請求することができる。 8. 発行代理人及び支払代理人 株式会社三井住友銀行 9. 元利金の支払 本債券の元利金の支払は、社振法のほか、振替機関の社債等に関する業務規程、社債等に関する業務規程施行規則及び振替機関が行う振替に関する業務処理の方法に従って行われる。
------------	---

6. 債券の引受け及び債券に関する事務（20年債）

債券の引受け	引受人の氏名又は名称	住 所	引受金額	引受けの条件
	三菱UF J 証券株式会社	東京都千代田区丸の内二丁目4番1号	百万円 未定	未定
	大和証券エスエムビーシー株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	未定	
	計		未定	
債券に関する事務	受託会社の名称	住 所		
	株式会社三井住友銀行	東京都千代田区有楽町一丁目1番2号		

7. 新規発行による手取金の使途

(1) 新規発行による手取金の額

払込金額の総額	発行諸費用の概算額	差引手取概算額
●百万円	●百万円	●百万円

（注）上記金額は、一般担保第10回、第11回及び第12回住宅金融支援機構債券の合計金額です。

(2) 手取金の使途

本機構債の発行により機構が調達する資金は、機構法第13条第1項(第4号及び第11号を除く)に定める業務のために充てられます。

第2 募集に関する特別記載事項

1. 貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券について

機構は、機構法第19条第1項に基づき、財務大臣及び国土交通大臣の認可を受けて貸付債権担保住宅金融支援機構債券を発行しており、機構法第21条に基づき、財務大臣及び国土交通大臣の認可を受けて、貸付債権担保住宅金融支援機構債券の担保に供するため、貸付債権担保住宅金融支援機構債券の債権者の集合を当初の受益者とする他益信託として信託契約を受託者及び受益者代理人との間で締結し、機構が保有する住宅ローン債権の一部を信託しています。また、機構は機構法附則第3条第1項に基づき、公庫が住公法第27条の3第1項に基づき、財務大臣及び国土交通大臣の認可を受けて発行した貸付債権担保住宅金融公庫債券の権利及び義務を承継しており、当該債券の担保に供するため、貸付債権担保住宅金融公庫債券の債権者の集合を当初の受益者とする他益信託として公庫が受託者及び受益者代理人との間で締結した信託契約に基づき、機構が保有する住宅ローン債権の一部を信託しています。かかる貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券のために信託された担保は、本機構債を含む機構が発行した債券もしくは機構法附則第3条第1項に基づき承継した他の債券に係る一般担保により制約されません。そのため、本機構債は一般担保付ですが、当該一般担保の先取特権は、貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券のために信託された担保により制限されます。

平成20年1月24日現在、貸付債権担保住宅金融支援機構債券及び貸付債権担保住宅金融公庫債券の未償還残高は6,052,703,323,000円となっています。また、機構は、本機構債の償還が完了する以前に、新たな貸付債権担保住宅金融支援機構債券を発行することを計画（平成19年度計画においては年間2兆1,444億円の証券化支援事業等に係る貸付債権担保住宅金融支援機構債券の発行及び年間1兆4,000億円の貸付債権担保S種住宅金融支援機構債券の発行を予定しています。）しており、かかる新たな貸付債権担保住宅金融支援機構債券の発行が本機構債の信用力に影響を与える可能性があります。なお、かかる新たな貸付債権担保住宅金融支援機構債券の発行については、機構は各発行毎に主務大臣の認可を受けることとなっています。

第二部 参照情報

第1 参照書類

機構は平成19年4月1日に成立し、その最初の事業年度は平成20年3月31日に終了いたします。当該期間に係る機構の財務書類は本証券情報説明書の作成日（平成20年1月24日）現在まだ作成及び承認されていないため、本証券情報説明書作成日現在、機構の経理の状況について記載できるものは存在しません。

機構が機構法附則第3条第1項に基づき権利及び義務を承継して解散する以前の公庫の経理の状況、機構法附則第6条第3項に基づき権利及び義務を承継して解散する以前の保証協会の経理の状況並びに機構のその他の事業の内容に関する重要な事項及びその他の事項については、以下に掲げる書類をご参照下さい。

「商品内容説明書 発行者情報 平成18年度」

第2 参照書類の補完情報

1. 上記に掲げた参照書類としての発行者情報説明書に記載された「事業等のリスク」について、当該発行者情報説明書の作成日以降本証券情報説明書作成日（平成20年1月24日）までの間に生じた変更その他の事由はありません。

また、当該発行者情報説明書には将来に関する事項が記載されていますが、当該事項は本証券情報説明書作成日現在においてもその判断に変更はなく、新たに記載する将来に関する事項もありません。

2. 独立行政法人整理合理化計画(平成19年12月24日閣議決定)

「経済財政改革の基本方針 2007」において、機構を含む101の独立行政法人について「独立行政法人整理合理化計画」を策定することが平成19年6月19日に閣議決定されました。これを受けて、平成19年12月24日に「独立行政法人整理合理化計画」が閣議決定されました。

同計画における機構について講ずべき措置の内容は次のとおりです。

独立行政法人整理合理化計画(機構関連部分のみ抜粋)

住宅金融支援機構	事務及び事業の見直し
	【証券化支援業務】 ○住宅金融支援機構が提供する証券化支援ローンに関しては、業務運営の効率化による調達コストの低減及び標準的な指標銘柄たる機構 MBS の継続的・安定的発行を通じ証券化市場の育成・拡大に引き続き努める一方で、民間金融機関のリスク評価、負担能力を育成し、将来的な金利変動による国民経済のコストを縮小する観点から、保証型スキームに関し、オリジネーターである民間金融機関の利用者に対する審査の的確性を確保しつつ活用を促す方策等の検討を行う。 また、8,000万円を超える融資等、融資選別の防止に伴う費用の吸収や住宅政

	策目的の達成のために推進する必要があるとは認められない融資の証券化については、対象としないこととする。
	組織の見直し
	【法人形態の見直し】 ○住宅金融支援機構は、一般個人向け直接融資から撤退するなど民間金融機関の支援・補完に徹しているが、今後、更に、環境対応住宅政策の推進、住宅の耐震化、高齢者・子育て世帯等の社会政策的な配慮などの新たな住宅政策の方向性を踏まえ、特殊会社化を含め機構の在り方を検討し、2年後に結論を得ることとする。 【支部・事業所等の見直し】 ○市場動向や国民ニーズ、証券化支援業務の普及状況等を踏まえつつ、業務の一層の効率化の観点から、支店の機能を含めた組織の在り方について、機動的に見直しを実施する。 ○一般個人向け直接融資からの撤退に伴い、既往債権管理事務が縮小されることに対応し、関係部局を縮小するとともに、証券化支援業務を主要業務とした組織の重点化を行う。 ○業務運営の効率化により計画的な人員の抑制を図り、平成 23 年度末までに常勤職員数を平成 19 年度に比べ 10%以上削減する。
	運営の効率化及び自律化
	【保有資産の見直し】 ○北海道支店北 5 条宿舎(1 号)ほか 2 件の宿舎については、平成 19 年度中に処分する。 ○本店本町ほか 57 件の宿舎について、平成 19 年度中に宿舎整理計画を策定し、平成 20 年度以降、計画に基づき不要宿舎を売却する。 ○公庫総合運動場については、株式会社日本政策金融公庫が設立される平成 20 年 10 月に向け、共有他法人との協議を行い、処分について検討する。

第 3 参照書類を縦覧に供している場所

独立行政法人住宅金融支援機構 本店
東京都文京区後楽一丁目 4 番 10 号

なお、機構ホームページ (<http://www.jhf.go.jp>) にも掲載しています。