

本書面は平成27年3月31日以前の投資に係る匿名組合出資持分契約締結前交付書面です。平成27年4月1日までの投資に係る匿名組合出資持分契約締結前交付書面は[こちらのリンク](#)から内容をご確認頂くことができます。本書面とは異なりますのでご注意くださいようお願い申し上げます。

匿名組合出資持分契約締結前交付書面

(この書面は、金融商品取引法 37 条の 3 の規定によりお渡しするものです)

この書面には、日本クラウド証券株式会社(以下「当社」といいます。)を募集会社とし、クラウドバンク・インキュラボ株式会社を営業者(以下「本営業者」といいます。)として、お客様と本営業者との間で新たに匿名組合契約(以下「本匿名組合契約」といいます。)を締結し、本匿名組合契約に基づく匿名組合(以下「本匿名組合」といいます。)にかかる出資持分(以下「本出資持分」といいます。)を取得していただく上でのリスクや留意点が記載されています。あらかじめ十分にお読みいただき、ご不明な点はお取引開始前にご確認下さい。

- 本出資持分を購入する場合は、取引の仕組み及びリスクについて十分ご理解のうえ、投資について、ご自身の知識、経験、財産の状況及び投資目的に照らして適切であると判断する場合にのみ、ご自身の責任においてお申込み下さい。
- 本出資持分は、商法第 535 条に基づき組成された本匿名組合に係る匿名組合員としての出資対象事業持分であり、金融商品取引法第 2 条第 2 項第 5 号に規定する有価証券に該当します。
- 本匿名組合契約は、お客様から出資を受けた金銭を、本営業者が第三者より取得する貸付債権(売掛債権を含みます。以下同じ。)(以下「対象債権」と総称します。)から生じる利息および遅延損害金収入、対象債権の売却による収入ならびにその他対象債権から生じる収益を確保することを目的とした事業(以下「本事業」といいます。)に対して投資することにより運用するものです。
- 対象債権の債務者の財務状態や為替、金利の変動等を原因として、対象債権からの回収額が減少し、又は対象債権の評価価額若しくは処分価額が減少すること等により、本出資持分の価値が低下し、本出資持分の元本の全部又は一部に損失が生じ、元本欠損が生ずる可能性がある点、ご注意ください。
- 本出資持分は、元本が保証されているものではなく、対象債権の債務者又は本営業者の財務状態や為替、金利の変動等により、元本欠損その他の損失が生じる可能性があります。
- 本出資持分については、取引所その他の流通市場が存在しないため、譲渡その他の処分は相対取引によらなければならない、またその譲渡は本営業者が本出資持分の譲受けを希望する者を用意することができた場合に限り、本営業者が承認する条件に従ってのみ譲渡することができるものとされており、通常の金融商品と比べて流動性が乏しいことにご注意ください。

手数料等の諸費用について

● 申込み手数料等

本匿名組合契約の締結に際しては、本出資持分に相当する金銭をお支払いいただき、申込み手数料等は頂戴いたしません。本出資持分に相当する金銭のお支払その他のお客様から本営業者に対する送金の手数料は、お客様にご負担頂きます。

● 営業者報酬

本営業者は、本匿名組合にかかる財産から、本事業の遂行に対する報酬として、下記「本出資持分の取得にかかる金融商品取引の概要」の「営業者報酬」において記載される方法により算定される金額を本匿名組合の財産から受け取ることができるため、お客様はこの営業者報酬を負担することになります。但し、営業者報酬に関するお客様の負担額は、同一の対象債権に投資する他の匿名組合員の出資額に応じて算出することになるため、現段階では確定できません。

● 本出資持分譲渡に関わる費用

本営業者は、お客様が、匿名組合員たる契約上の地位又は本契約に基づく権利及び義務を第三者に譲渡することを希望する場合、所定の費用を負担することになります。お客様の負担額は、その時々状況に応じて算出されるものであり、具体的な金額や上限額、又はこれらの計算方法をあらかじめ具体的に記載することができないものが含まれていることから、現段階では確定できません。

● 本事業に直接かかる費用

本営業者は、本事業に関連して発生する費用(本事業に関する業務一部を第三者に委託する場合の費用、対象債権の取得、処分又は回収等にかかる費用、現金分配にかかる費用、本匿名組合の財産に関する権利行使にかかる費用等)を、本匿名組合の財産から支払うことになるため、お客様はこれらの費用等を負担することになります。もっとも、これらの費用等に関するお客様の負担額は、同一の対象債権に投資する他の匿名組合員の出資額に応じて算出することになることや、これらの費用等の中には本匿名組合の財産のその時々状況に応じて支出するものがあることなどのため、具体的な金額や上限額、又はこれらの計算方法をあらかじめ具体的に記載することができないものが含まれていることから、現段階では確定できません。

元本欠損その他の損失が生じるリスク

本出資持分は、元本が保証されているものではなく、対象債権の債務者又は本営業者の財務状態や為替、金利の変動等により、元本欠損その他の損失が生じる可能性があります。詳しくは、下記「金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動等により損失が生じるおそれがあります」及び「各投資タイプにかかるリスク」をご覧ください。

金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動等により損失が生じるおそれがあります

- 一般論として金銭債権の価格は市場の金利水準の変化に対応して変動します。対象債権は個別の貸付債権であるため市場価格があるわけではありませんが、償還日より前に

換金する場合には、これらの影響を受けて売却損が生ずる場合があります。また、対象債権は市場に流通するものではないため流動性が乏しく、これにより価格が低く評価される結果売却損が生じたり、売却することができない可能性があります。これらにより、対象債権により構成される本匿名組合の財産価値が低下し、これが本出資持分の価値に反映されることにより、お客様が出資した元本額の欠損その他の損失が生じるおそれがあります。

- 対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化に対応して変動します。これにより、対象債権により構成される本匿名組合の財産価値が低下し、これが本出資持分の価値に反映されることにより、お客様が出資した元本額の欠損その他の損失が生じるおそれがあります。

各投資タイプにかかるリスク

本匿名組合契約に基づきお客様が出資を行う場合、当該出資に際して、本営業者との合意により、関連する投資ポジションをご選択いただきます。

「投資ポジション」とは、投資タイプ(以下に定義します。)によって類型化された、本事業を目的とした本営業者を営業者とする匿名組合において取得される貸付債権のうち、更に、本匿名組合による投資開始日及び投資期間の組み合わせにより類型化される貸付債権をいいます。

「投資タイプ」とは、本事業を目的とした本営業者を営業者とする匿名組合において取得される貸付債権の類型をいいます。投資タイプは、対象債権に係る貸付の対象、担保及び保証の有無並びにその他の要素により類型化されます。

本匿名組合契約に関しては、以下の投資タイプに含まれる投資ポジションのうち、本営業者が当社を通じて募集するものについて、投資することが可能となります。各投資タイプにかかるリスクについては以下のとおりです。

- ・ 新興国マイクロファイナンスファンド
- ・ 新興国不動産担保型ローンファンド
- ・ 不動産担保型ローンファンド
- ・ 中小企業向け担保型ローンファンド
- ・ 中小企業支援型ローンファンド
- ・ 代替エネルギー特化型ローンファンド・売電事業にかかるエコファンド

[新興国マイクロファイナンスファンド]

- ・ 新興国マイクロファイナンスファンドにおいて投資対象となる対象債権は、主として、新興国において小口融資を提供する機関(以下「MFI」といいます。)に対する円建て又は外貨建ての貸付債権です。

- ・ 金利変動リスク: 対象債権については、変動金利により付利されるものが含まれることがありますが、金利の変動によって将来受け取る利息が変動し、また市場金利とは一致しないこともあります。また、対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化等に対応して変動します。また、金利の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 信用リスク: 対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、対象債権の債務者の信用力の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 為替変動リスク: 外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。かかる為替レートの変動により、外貨建資産の円換算価値が低下した場合、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ カントリーリスク: 投資対象国・地域に新興国が含まれ、社会的・経済的環境は、先進国に比べ不透明であり、大きなリスク要因となることがあります。また、対象債権の債務者である MFI については、多くの MFI が金融当局の規制対象外の小規模の金融機関又はノンバンクであり、また、MFI が提供する小口融資は原則として無担保であり(MFI により異なります。)、MFI の信用力はかかる無担保の小口融資の回収状況に依存することがあります。かかる要因により、対象債権の回収が困難になる場合、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

[新興国不動産担保型ローンファンド]

- ・ 新興国不動産担保型ローンファンドにおいて投資対象となる対象債権は、主として、本営業者が選定する新興国の不動産を担保として実行される貸付に係る円建て又は外貨建ての貸付債権です。
- ・ 金利変動リスク: 対象債権については、変動金利により付利されるものが含まれることがありますが、金利の変動によって将来受け取る利息が変動し、また市場金利とは一致しないこともあります。また、対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化等に対応して変動します。また、金利の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 信用リスク: 対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、保証人による連帯保証が差し入れられている場合、対象債権の債務者からの返済が遅延

したり、対象債権の債務者の信用状況が悪化した場合には、保証人が保証債務の履行行いますが、保証人の信用状況が悪化した場合には、保証債務の履行ができなくなり、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、対象債権の債務者や保証人の信用力の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

- ・ 為替変動リスク: 外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。かかる為替レートの変動により、外貨建資産の円換算価値が低下した場合、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ カントリーリスク: 投資対象国・地域には新興国が含まれ、社会的・経済的環境は、先進国に比べ不透明であり、大きなリスク要因となることがあります。また、担保として取得した不動産を売却する際は、現地の法律・商習慣によるため、担保の実行又は売却その他の処分による対象債権の回収が困難な可能性があります。かかる要因により、対象債権の回収が困難になる場合、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保価値の低下等のリスク: 新興国不動産担保型ローンファンドでは、対象債権について、原則として、不動産担保を取得しますが、一般的に不動産の価値は不動産市況に対応して変動します。不動産市場が悪化した場合、担保対象となる不動産の売却又はその他の処分によっても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、不動産市況によっては売却先が見つからず、担保対象となる不動産の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 不動産担保が取得されない場合のリスク: 新興国不動産担保型ローンファンドでは、対象債権について、原則として、不動産担保を取得しますが、本営業者の判断により、対象債権について不動産以外の物による担保を取得する場合があります。かかる場合、担保対象物の売却又はその他の処分によっても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、本営業者の裁量により、無担保の対象債権を投資対象とする場合があります。また、担保権を取得する場合であっても各国の法律の制限に従う結果、対象債権の担保権に優先する権利が存在する場合があります。かかる場合、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

[不動産担保型ローンファンド]

- ・ 不動産担保型ローンファンドにおいて投資対象となる対象債権は、主として、本営業者が選定する日本国内の不動産を担保として実行される貸付に係る円建ての貸付債権です。貸付期間によっては無担保貸付に係る貸付債権が含まれる場合もあり、また、担保権が登記されない不動産担保貸付に係る貸付債権が含まれる場合もあります。

- ・ 金利変動リスク:対象債権については、変動金利により付利されるものが含まれることがあります。金利の変動によって将来受け取る利息が変動し、また市場金利とは一致しないこともあります。また、対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化等に対応して変動します。また、金利の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 信用リスク:対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、保証人による連帯保証が差し入れられている場合、対象債権の債務者からの返済が遅延したり、対象債権の債務者の信用状況が悪化した場合には、保証人が保証債務の履行行いますが、保証人の信用状況が悪化した場合には、保証債務の履行ができなくなり、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、対象債権の債務者や保証人の信用力の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保価値の低下等のリスク:不動産担保型ローンファンドでは、原則として、日本国内の不動産に担保を取得しますが、一般的に不動産の価値は不動産市況に対応して変動します。不動産市場が悪化した場合、担保対象となる不動産を売却しても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、不動産市況によっては売却先が見つからず、担保対象となる不動産の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 不動産担保が取得されない場合のリスク:不動産担保型ローンファンドでは、対象債権について、原則として、不動産担保を取得しますが、本営業者の判断により、対象債権について不動産以外の物による担保を取得する場合があります。かかる場合、担保対象物の売却又はその他の処分によっても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、本営業者の裁量により、無担保の対象債権を投資対象とする場合があります。また担保権を取得する場合であっても法律の制限に従う結果、対象債権の担保権に優先する権利が存在する場合があります。かかる場合、対象債権が当該担保権を失い、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保権が登記されない不動産担保貸付にかかるリスク:不動産担保型ローンファンドでは、担保権が登記されない不動産担保貸付を対象債権とすることがありますが、担保権が登記されない場合、法律の制限に従う結果、対象債権の担保権に優先する権利が存在し、また対象債権の担保権を第三者に対抗できない可能性があります。かかる場合、対象債権が当該担保権を失い、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債

権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

[中小企業向け担保型ローンファンド]

- ・ 中小企業向け担保型ローンファンドにおいて投資対象となる対象債権は、主として、本営業者が選定する日本国内の中小企業に対して実行される貸付に係る円建ての貸付債権です。
- ・ 金利変動リスク: 対象債権については、変動金利により付利されるものが含まれる場合がありますが、金利の変動によって将来受け取る利息が変動し、また市場金利とは一致しないこともあります。また、対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化等に対応して変動します。また、金利の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 信用リスク: 対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、保証人による連帯保証が差し入れられている場合、対象債権の債務者からの返済が遅延したり、対象債権の債務者の信用状況が悪化した場合には、保証人が保証債務の履行行いますが、保証人の信用状況が悪化した場合には、保証債務の履行ができなくなり、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、対象債権の債務者や保証人の信用力の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保価値の低下等のリスク: 中小企業向け担保型ローンファンドでは、対象債権について、原則として、動産担保を取得します。動産担保の場合、動産の価値低下により動産を売却しても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、中古設備の市況によっては売却先が見つからず、担保対象となる動産の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保の対抗要件を留保する場合のリスク: 中小企業向け担保型ローンファンドでは、対抗要件を留保した動産担保により担保された対象債権とすることがありますが、対抗要件が留保される場合、法律の制限に従う結果、対象債権の担保権に優先する権利が存在し、また対象債権の担保権を第三者に対抗できない可能性があります。かかる場合、対象債権が当該担保権を失い、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保が取得されない場合のリスク: 中小企業向け担保型ローンファンドでは、対象債権に

ついて、原則として、不動産担保を取得しますが、本営業者の裁量により、無担保の対象債権を投資対象とする場合があります。対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

[中小企業支援型ローンファンド]

- ・ 中小企業支援型ローンファンドにおいて投資対象となる対象債権は、主として、本営業者が選定する日本国内の中小企業に対して実行される貸付に係る円建ての貸付債権、またはファクタリングに係る円建ての営業債権です。
- ・ 金利変動リスク: 対象債権については、変動金利により付利されるものが含まれることがあります。金利の変動によって将来受け取る利息が変動し、また市場金利とは一致しないこともあります。また、対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化等に対応して変動します。また、金利の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 信用リスク: 対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、保証人による連帯保証が差し入れられている場合、対象債権の債務者からの返済が遅延したり、対象債権の債務者の信用状況が悪化した場合には、保証人が保証債務の履行行いますが、保証人の信用状況が悪化した場合には、保証債務の履行ができなくなり、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、対象債権の債務者や保証人の信用力の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保価値の低下等のリスク: 中小企業支援型ローンファンドでは、原則として、対象債権について、売掛債権譲渡担保を取得しますが、売掛債権の債務者の信用力低下等により売掛債権が回収できない場合があります。その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、売掛債権の売却先が見つからず、担保対象となる売掛債権の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保の対抗要件を留保する場合のリスク: 中小企業支援型ローンファンドでは、対抗要件を留保した売掛債権譲渡担保により担保された対象債権とすることがありますが、対抗要件が留保される場合、法律の制限に従う結果、対象債権の担保権に優先する権利が存在し、また対象債権の担保権を第三者に対抗できない可能性があります。かかる場合、対象債権が当該担保権を失い、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場

合があります。

- ・ 担保が取得されない場合のリスク: 中小企業支援型ローンファンドでは、対象債権について、原則として、売掛債権譲渡担保を取得しますが、本営業者の裁量により、無担保の対象債権を投資対象とする場合があります。対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

[代替エネルギー特化型ローンファンド・売電事業にかかるエコファンド]

- ・ 代替エネルギー特化型ローンファンドにおいて投資対象となる対象債権は、主として、本営業者が選定する日本国内の代替エネルギー事業者に対して実行される貸付に係る円建ての貸付債権、またはファクタリングに係る円建ての営業債権です。
- ・ 対象債権については、変動金利により付利されるものが含まれることがありますが、金利の変動によって将来受け取る利息が変動し、また市場金利とは一致しないこともあります。また、対象債権の金利水準は、各国の中央銀行が決定する政策金利、市場金利の水準や金融機関の貸出金利等の変化等に対応して変動します。また、金利の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 対象エネルギー事業に関するリスク: 天候不順や設備の不調等により売電事業が期待通りの発電を行えないことを直接的又は間接的な原因として、対象債権について、企図した回収金全部又は一部が回収できないおそれがあります。
- ・ 信用リスク: 対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、保証人による連帯保証が差し入れられている場合、対象債権の債務者からの返済が遅延したり、対象債権の債務者の信用状況が悪化した場合には、保証人が保証債務の履行行いますが、保証人の信用状況が悪化した場合には、保証債務の履行ができなくなり、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、対象債権の債務者や保証人の信用力の変動により、対象債権のその時々の評価額が変動し、対象債権の評価額や売却額が減少し、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保価値の低下等のリスク: 代替エネルギー特化型ローンファンド・売電事業にかかるエコファンドは、対象債権について、原則として、売掛債権譲渡担保若しくは設備等への動産担保又は発電施設の建物や土地等への不動産担保を取得します。売掛債権譲渡担保の場合、売掛債権の債務者の信用力低下等により売掛債権が回収できないことがあります。その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、売掛債権の売却先が見つからず、担保対象となる売掛債権の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。動産担保の場合、動産の価値低下により動産を売却しても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

す。また、中古設備の市況によっては売却先が見つからず、担保対象となる動産の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、不動産担保の場合、一般的に不動産の価値は不動産市況に対応して変動します。不動産市場が悪化した場合、担保対象となる不動産を売却しても対象債権の全額を回収できず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。また、不動産市況によっては売却先が見つからず、担保対象となる不動産の売却ができず、その結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。

- ・ 担保の対抗要件を留保する場合のリスク: 代替エネルギー特化型ローンファンド・売電事業にかかるエコファンドでは、対抗要件を留保した担保権により担保された対象債権とすることがありますが、対抗要件が留保される場合、法律の制限に従う結果、対象債権の担保権に優先する権利が存在し、また対象債権の担保権を第三者に対抗できない可能性があります。かかる場合、対象債権が当該担保権を失い、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・ 担保が取得されない場合のリスク: 代替エネルギー特化型ローンファンド・売電事業にかかるエコファンドでは、対象債権について、原則として、売掛債権譲渡担保若しくは設備等への動産担保又は発電施設の建物や土地等への不動産担保を取得しますが、本営業者の裁量により、無担保の対象債権を投資対象とする場合があります、対象債権の債務者からの返済が遅延する等、対象債権の債務者の信用状況の悪化により、予定された金利の支払がなされず、また、元本の返済がなされない結果、お客様の出資した元本額の欠損その他の損失が発生する場合があります。
- ・
- **お客様が選択された投資ポジション以外の投資ポジションに対して投資を行うことがあります**お客様が本匿名組合契約に基づき本営業者に出資した出資金は、原則として、当該出資に際してお客様が選択された投資ポジションに属する対象債権の取得による投資に利用されることとなります。しかし、本営業者は、その裁量により、お客様が本匿名組合契約に基づき本営業者に出資した出資金を、当該出資に際してお客様が選択した投資ポジション(投資タイプを異にするものを含みます。)に合致しない対象債権の取得による投資に利用することができます。各投資タイプに係るリスクについては、上記「**各投資タイプにかかるリスク**」をご覧ください。

本営業者その他の者の業務又は財産の状況の変化等により損失が生じるおそれがあります

- 本営業者につき破産手続開始決定があった場合等には、本匿名組合契約は終了するほか、本匿名組合契約に規定する解除手続に従い終了します。この場合、本営業者は、本匿名組合契約の規定に従い本匿名組合にかかる財産を処分し本事業を清算することとなります。清算手続が開始された場合、対象債権の処分時期を選択することができないため、不利な時期に対象債権を売却することを余儀なくされ、これにより本出資持分の

価値が低下し、お客様が出資した元本額が欠損する損失が発生するおそれがあります。

- 対象債権の債務者や、対象債権の元利金の支払いを保証している者がいる場合にはその者の信用状況に変化が生じた場合、対象債権の価値が低下し、これが本出資持分の価値に反映されることにより、お客様が出資した元本額が欠損する損失が生じるおそれがあります。
- 対象債権の債務者や、対象債権の元利金の支払いを保証している者がいる場合にはその者の信用状況に変化が生じた場合、対象債権の元利金の支払いが滞ったり、支払不能が生ずるリスクがあります。この場合、対象債権により構成される本匿名組合の財産価値が低下し、これが本出資持分の価値に反映されることにより、お客様が出資した元本額が欠損する損失が生じるおそれがあります。

本匿名組合契約は、クーリング・オフの対象にはなりません

本匿名組合契約のお取引については、金融商品取引法第 37 条の 6(書面による解除)の規定の適用はありません。

本出資持分の取得にかかる金融商品取引の概要

- お客様が本営業者との間で締結することとなる契約は、商法第 535 条に規定される匿名組合契約となります。本出資持分に関する本営業者とのお取引は、お客様と本営業者との間の本匿名組合契約の締結により、本営業者が発行する本出資持分をお客様が取得する取引となります。
- 匿名組合契約とは、匿名組合員が営業者の営業のために出資を行い、営業者がその営業から生じる利益を匿名組合員に分配することを約するものです。本匿名組合契約では、お客様が匿名組合員となり、本営業者が営業者となります。お客様は、本匿名組合契約により、匿名組合員としての本出資持分を取得することとなります。
- 本匿名組合契約における出資の対象となる営業は、本事業です。本事業とは、本営業者が当社または第三者より取得する貸付債権または売掛債権(以下「対象債権」といいます。)から生じる利息および遅延損害金収入、これらの貸付債権の売却による収入ならびにその他これらの貸付債権から生じる収益を確保することを目的とした事業をいいます。本営業者が本事業に関連して受け取る対象債権の元本返済金、支払利息及び遅延損害金収入、対象債権の売却による収入並びにその他対象債権から生じる収益が、お客様に対する出資金の返還及び収益分配の原資となります。

契約名 クラウドバンク匿名組合契約

営業者 クラウドバンク・インキュラボ株式会社

投資条件の選択 匿名組合員は、本匿名組合契約の締結にあたり、1 以上の投資ポジションを選択する。匿名組合員は、本匿名組合契約の締結後も、本営業者との合意により、随時本匿名組合契約に関連する投資ポシ

ョンを追加することができる。本営業者は、その裁量により、お客様が本匿名組合契約に基づき本営業者に出資した出資金を、当該出資に際してお客様が選択又は追加した投資ポジション以外の投資ポジション(投資タイプを異にするものを含む。)に属する対象債権の取得による投資に利用することができる。

出資金額	本匿名組合の各投資ポジションにおいて本営業者が定める金額。 追加出資義務はない。
出資対象事業 (「本事業」)	本営業者が、日本クラウド証券株式会社または本営業者が認める第三者である国内外の貸金業者が借入希望者との間で締結する金銭消費借契約に基づく貸付債権又は営業者が第三者より取得する貸付債権(以下「対象債権」という。)から生じる利息および遅延損害金収入、これらの貸付債権の売却による収入ならびにその他これらの貸付債権から生じる収益を確保することを目的とした事業。本匿名組合との関連で行う本事業の範囲については、お客様が選択及び追加した投資ポジションに属する貸付債権から生じる収益を確保することを目的とした事業の範囲とするが、本営業者が、その裁量により、お客様が本匿名組合契約に基づき本営業者に出資した出資金を、当該出資に際してお客様が選択又は追加した投資ポジション以外の投資ポジションに属する対象債権の取得による投資に利用することができ、かかる場合には当該投資ポジションに属する貸付債権から生じる収益を確保することを目的とした事業も、本匿名組合との関連で行う本事業に含まれる。
本事業の遂行	本営業者は、本事業の目的を達成するために必要又は有益と考える行為をすることができ、匿名組合員は、本営業者による本事業の運営に関与しない。 本営業者は、本事業の遂行のために他の者との間で本事業にかかる匿名組合契約を締結することができる。
利益及び損失の 分配	本事業の利益及び損失は、本事業に関連する投資ポジション毎に、匿名組合員及び本事業を目的とする他の匿名組合契約の匿名組合員に分配される。本営業者は、毎月末日(末日が休業日の場合にはその翌営業日)までに、前月の各投資ポジションの収支に基づき、当該投資ポジションに出資する匿名組合契約(本匿名組合契約を含む。)の匿名組合員に、その出資比率に応じて利益及び損失を分配する。
出資金の返還	本営業者は、各投資ポジション毎に清算・終了に伴う出資金の返還を行うほか、適宜出資金の返還を行うことができる。
分配金	本営業者は、毎暦月、別途定める方法により計算された分配金を、本事業の遂行のために本営業者により取得される貸付債権の全て、その他本事業のために本営業者により取得される財産の一切から、投資ポジション毎に、出資比率に応じて、本匿名組合契約の匿名組合員に対し支払う。

契約期間	<p>特に定めない。</p> <p>各投資ポジションの存続期間は、各選択された投資ポジションに従う。但し、この期間が満了した時点において、当該投資ポジションに属する対象債権が残存する場合には、これが完済され又は処分される日まで当該投資ポジションの存続期間は当然に延長されるものとする。</p>
契約の終了	<p>1.(i) 本事業の継続が不能になったと本営業者が合理的に判断し、匿名組合員にその旨を書面により通知をした場合、(ii) 本財産(対象債権の全て及びその他本事業のために本営業者により取得される財産の一切をいう。)の全部が売却され、本事業にかかる清算が終了した場合、(iii) 本営業者又は匿名組合員につき破産手続き開始の決定があった場合、本匿名組合契約は当然に終了する。</p> <p>2.そのほか、本書面に添付されるクラウドバンク匿名組約款第 19 条第 2 項各号に掲げる事由が生じた場合には、相手方は本匿名組合契約を解除することができる。</p>
契約終了時の処理	<p>本匿名組合契約が終了した場合、本営業者は、適用法令に従い本営業者が適切と考える方法で本財産を処分し本事業を清算する。本匿名組合に残余財産が存するときは、残余財産の全部は出資比率に応じて、本事業に出資する匿名組合契約(本匿名組合契約を含む。)の匿名組合員に対して出資の価額の返還をおこなう。</p>
営業者報酬	<p>本営業者は本事業遂行の役務に対する報酬として、以下の計算式によって算出される金額を本財産より受け取る。</p> <p>[遅延損害金が発生しない場合]</p> <p>各月の約定返済日の前日の最終貸付金残高に年率 1.5%を乗じ、年間日数である 365(閏年の場合は 366)で除して、既に経過し未収となっている日数で除して得た金額</p> <p>[遅延損害金及び利息が発生する場合]</p> <p>各月の約定返済日の前日の最終貸付金残高に年率 1.5%を乗じ、年間日数である 365(閏年の場合は 366)で除して、既に経過し未収となっている日数で除して得た金額 + 遅延損害金 \times (1.5% \div 貸付金利)</p> <p>[遅延損害金のみが発生する場合]</p> <p>遅延損害金 \times (1.5% \div 貸付金利)</p> <p>[遅延損害金及び利息共に発生しない場合(元金返済のみの和解等)]</p> <p>各月の約定返済日の前日の最終貸付金残高に年率 1.5%を乗じ、年間日数である 365(閏年の場合は 366)で除して、既に経過し未収となっている日数で除して得た金額</p>
譲渡制限	<p>匿名組合員が、契約上の地位又は本契約に基づく権利及び義務(「匿名組合権利等」)を第三者に譲渡することを希望する場合、その旨を本営業者所定の手続に従って申告する。この場合、本営業者がこれを譲り受けることを希望する者を用意することができた場合に限り、匿名組合員は、適用法令及び本営業者が承認する条件に従い、</p>

匿名組合権利等を譲渡することができる。

上記の場合を除き、匿名組合員は、匿名組合権利等を譲渡、担保設定、その他の処分をしてはならない。但し、所定の方法により本営業者にその詳細を通知の上で本営業者がこれを承諾した場合にはこの限りではない。

責任財産限定特約等

1. 匿名組合員の本営業者に対して有する一切の債権は、本営業者が本事業に基づき取得し又は受け入れた財産、その他本事業に関して取得し又は受け入れた財産（以下「責任財産」という。）のみを引当てとし、匿名組合員は、本営業者のその他の財産に対してその責任を追及しない。
2. 匿名組合員は、本営業者に対する自己の債権の満足を図るため、責任財産以外の本営業者のいかなる資産についても強制執行又は保全手続を行わないものとし、強制執行及び保全手続の開始を申立てる権利を放棄する。
3. 匿名組合員は、責任財産が全て処分又は換価され、匿名組合員その他債権者に分配された場合には、未払債務が残存する場合でも、当該債務にかかる請求権を当然に放棄する。
4. 匿名組合員は、本営業者に対し破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算開始、又は日本国内外におけるこれらに類する倒産手続の開始を申立てない。

金融商品取引契約に関する租税の概要

お客さまが本営業者との間に締結する本匿名組合契約から得られる利益配当金は雑所得として総合課税されます。また、他の所得に合算されて通常の所得税率により課税となります。お客様によっては、雑所得として認識されない場合もあり、税理士等にご確認ください。

日本において本営業者が収益分配金の源泉徴収（税率は20%；但し、2013年1月1日から2037年12月31日までは、20.42%。但し、法令により税率が変更された場合は、変更後の税率によります。）を行います。源泉徴収された金額については、お客様の所得税額に充当されます。

金融商品取引契約に関する終了の事由

本匿名組合契約は、以下のいずれかにあたる事由が生じた場合には、当然に終了し、これにより本出資持分の取得に関する金融商品取引契約は終了します。

- (1) 全ての出資持分がゼロとなった場合
- (2) 本事業の継続が不能になったと本営業者が合理的に判断し、匿名組合員にその旨を書面により通知をした場合
- (3) 本営業者又は匿名組合員につき、破産手続開始の決定があった場合

また、以下のいずれかにあたる場合には、本営業者又は匿名組合員は、本匿名組合契約を解除することができるものとし、解除がなされた場合には、これにより本出資持分の取得に関する金融商品取引契約は終了します。

- (①) 相手方が本匿名組合契約のいずれかの条項に違反し、相当期間内にこれを是正すべき旨の書面による催告をなしたにもかかわらず、かかる是正期間内に当該違反が是正されない場合。

- (②) 本営業者又は匿名組合員につき、破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算開始、又は日本国内外におけるこれらに類する倒産手続開始についての申立があったとき、もしくは職権による開始があった場合。
- (③) 本営業者又は匿名組合員が解散の決議をし、又はその命令を受けた場合、その他清算手続に入った場合。
- (④) 本営業者又は匿名組合員が取引金融機関又は手形交換所の取引停止処分を受けた場合。
- (⑤) 本営業者又は匿名組合員が支払不能、支払停止となった場合。
- (⑥) 本営業者又は匿名組合員につき、仮差押、差押、仮処分、強制執行、競売等の申立てがなされた場合。
- (⑦) 本匿名組合契約の申込に際し、匿名組合員の申込事項に虚偽又は誤りがあった場合
- (⑧) 匿名組合員が所在不明となった場合。

譲渡の制限

匿名組合員が、契約上の地位又は本契約に基づく権利及び義務(「匿名組合権利等」)を第三者に譲渡することを希望する場合、その旨を本営業者所定の手続に従って申告するものとします。この場合、本営業者がこれを譲り受けることを希望する者を用意することができた場合に限り、匿名組合員は、適用法令及び本営業者が承認する条件に従い、匿名組合権利等を譲渡することができます。

上記の場合を除き、匿名組合員は、匿名組合権利等を譲渡、担保設定、その他の処分を禁じられます。但し、所定の方法により本営業者にその詳細を通知の上で本営業者がこれを承諾した場合にはこの限りではありません。

本営業者の概要(2015年3月31日現在)

商号等	クラウドバンク・インキュラボ株式会社
本店所在地	〒106-0032 東京都港区六本木 7-4-4 六本木 Artshell
資本金	2,000,000 円
主な事業	金融業務、経営コンサルティング業務
設立年月日	1993年2月24日
連絡先	Tel:03-6447-0237(受付時間:平日 8:40~17:40) Fax:03-6447-0012

日本クラウド証券株式会社の概要(2015年3月31日現在)

商号等	日本クラウド証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第115号
本店所在地	〒106-0032 東京都港区六本木 7-4-4 六本木 Artshell
加入協会	日本証券業協会/日本貸金業協会
認定投資者保護団体	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

苦情処理措置及び紛争解決措置の内容:	当社は、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(連絡先:0120-64-5005)を利用することにより苦情及び紛争の解決を図りません。
資本金	117,366,673 円
主な事業	第一種・第二種金融商品取引業、貸金業:東京都知事 (1)第 31498 号
設立年月日	1997 年 7 月
連絡先	Tel:03-6447-0011(受付時間:平日 8:40~17:40) Fax:03-6447-0012

当社が行う金融商品取引業の内容及び方法の概要

当社において本匿名組合契約の締結による本出資持分の取得に関するお取引を行う場合は、以下によります。

当社は、当社のホームページ上等にて、本営業者が営業者として行う貸付事業への匿名組合出資の募集を、当社ホームページで示す、各投資ポジションの募集期間において、金融商品取引法第 28 条第 2 項の規定に基づく第二種金融商品取引業として行います。

お客様は、クラウドバンク匿名組約款に同意いただき、当社にクラウドファンディング口座を開設することにより、匿名組合出資の申込を行うことができます。匿名組合出資を申し込まれたお客様と本営業者との間の匿名組合契約は、お客様が当社のクラウドファンディング口座へ出資金の全額を預託することにより成立するものとします。

本匿名組合に関するお取引にあたっては、出資金の払込み、分配金・清算金の支払いその他本匿名組合に関する取引につき発生する金銭の授受等のすべてをクラウドファンディング口座により処理します。

本匿名組合契約の締結にあたっては、開始日、存続期間、投資タイプ等の組み合わせにより特定される投資ポジション等、本出資持分の取得に必要な事項を明示していただきます。これらの事項を明示していただけなかったときは、お取引ができない場合があります。

お客様の判断に影響を及ぼすこととなる重要事項

特に設けておりません。

出資対象事業持分取引契約に関する事項

1. 名称

クラウドバンク匿名組合の出資対象事業持分

2. 出資対象事業持分の形態

商法第 535 条に基づく匿名組合出資持分

3. 出資対象事業持分取引契約の締結の申込みに関する事項

お客様は本営業者との間で匿名組合契約を締結するために、当社ウェブサイト上の専用ページからお申込手続きをしていただきます。お申込ページに記載されている商品概要や注意事

項などをご確認の上、投資金額を入力して「この金額で投資する」ボタンを押していただきますと、確認画面が表示されますので、同画面で「金額を確定する」ボタンを押していただければ、本匿名組合契約が締結され、ご注文受付が完了します。ご注文受付完了後、お客様のクラウドファンディング口座からご注文金額を拘束させていただきます。

4. 出資又は拠出をする金銭の払込みに関する事項

お客様には、お客様毎に個別に当社へ開設されたクラウドファンディング口座に預託いただくこととなります。

5. 出資対象事業持分の契約期間

本匿名組合契約に基づく匿名組合の存続期間は、特に定められておりません。関連する投資ポジションの存続期間とします。投資ポジションの存続期間は、選択された投資ポジションに従うものとします。但し、この期間が満了した時点において、本事業のために本営業者により取得される財産を構成する貸付債権が残存する場合には、これが完済されまたは処分される日まで当該投資ポジションの存続期間は当然に延長されるものとします。

6. 出資対象事業にかかる解約に関する事項

(1) お客様が本営業者との間で締結する匿名組合契約は、以下のいずれかにあたる場合には、お客様又は本営業者は、解除することができます。

(①) お客様又は本営業者が下記のいずれかの条項に違反し、相手方に相当期間内にこれを是正すべき旨の書面による催告をなしたにもかかわらず、かかる是正期間内に当該違反が是正されない場合

(②) お客様又は本営業者が、破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算開始、又は日本国内外におけるこれらに類する倒産手続開始についての申立を受けたとき、若しくは職権による開始があった場合

(③) お客様又は本営業者が解散の決議をし、又はその命令を受けた場合、その他清算手続に入った場合

(④) お客様又は本営業者が手形交換所の取引停止処分を受けた場合

(⑤) お客様又は本営業者が支払不能、支払停止となった場合

(⑥) お客様又は本営業者が、仮差押、差押、仮処分、強制執行、競売等の申立てを受けた場合

(⑦) 匿名組合契約書に規定する表明及び保証が重要な部分において事実と相違することが判明した場合

(⑧) 匿名組合契約の申込に際し、お客様の申込事項に虚偽又は誤りがあった場合

(⑨) お客様が所在不明となった場合。

(2) 上記(1)の場合、本営業者は、適用法令に従い本営業者が適切と考える方法で財産を処分し事業を清算するものとし、お客様に対して速やかに損益の分配を行うものとします。匿名組合に残余財産があるときには、残余財産の全部は出資比率に応じて、銀行振込の方法、その他の方法によりお客様に対して出資の価額の返還又は分配がなされるものとします。出資の価額の返還額は、残余財産の金額から事業にかかる一切の債務、営業者報酬、お客様の債務不履行等によって本営業者が被った損害等を控除した金額をもとに決定いたします。お客様に分配されるべき金額が出資金の合計額を超える場合には、超過部分は利益の分配としてお支

払いいたします。出資金の返還又は利益の分配に要する銀行振込手数料はお客様のご負担となります。

- (3) お客様は上記(1)に定める場合を除き、出資金の返還を請求することはできず、また、本匿名組合契約を解約することはできません。
- (4) 上記(2)に定める銀行振込手数料に加えて別途解約手数料が生じることはありません。
- (5) 商法第540条第1項または第2項に基づく本匿名組合契約の解除はできないものとします。

7. 損害賠償額の予定に関する事項

お客様又は本営業者が本匿名組合契約上負担する支払義務の履行を遅延した場合には、遅延した者は相手方に対して、支払期日の翌日から支払済みに至るまで未払債務に対して年14%の遅延損害金を支払うものとします。

8. お客様の権利及び責任の範囲に関する事項

- (①) お客様は商法第539条の規定に従い、本事業の財産状況について検査することができます。
- (②) 本事業の財産の一切は本営業者に帰属します。
- (③) お客様は本事業に関して第三者に対する義務を負担しません。
- (④) お客様には財産が損失により減じた場合には、出資金の範囲内でその損失をご負担いただきます。
- (⑤) お客様が保有する権利は、商法第535条に基づく匿名組合出資持分となります。お客様は、匿名組合契約に基づく出資金を超えて損失又は義務を負うことはありません。

出資対象事業の運営に関する事項

1. 出資対象事業の内容及び運営の方針

お客様が出資する対象事業は、本事業となります。本事業とは、本営業者が、対象債権から生じる利息および遅延損害金収入、これらの貸付債権の売却による収入ならびにその他対象債権から生じる収益を確保することを目的とした事業をいいます。但し、本匿名組合との関連で行う本事業の範囲については、お客様が選択及び追加した投資ポジションに属する対象債権から生じる収益を確保することを目的とした事業の範囲としますが、本営業者は、その裁量により、お客様が本匿名組合契約に基づき本営業者に出資した出資金を、当該出資に際してお客様が選択した投資ポジション以外の投資ポジション(投資タイプを異にするものを含みます。)に属する対象債権の取得による投資に利用することができ、かかる場合には当該投資ポジションに属する貸付債権から生じる収益を確保することを目的とした事業も、本匿名組合との関連で行う本事業に含まれます。

2. 出資対象事業の運営体制

お客様が出資する対象事業の運営体制は以下の通りです。

- (①) 対象債権の取得業務に係る体制
本営業者が担当いたします。
- (②) 貸付金元本及び利息等の回収業務に係る体制
本営業者が担当いたします。但し、第三者に委託することがあります。
- (③) 回収金等の分配業務に係る体制
本営業者が担当し、当社が受託いたします。

3.出資対象事業持分の発行者の商号、名称又は氏名、役割及び関係業務の内容
商号等；クラウドバンク・インキュラボ株式会社
役割；匿名組合出資持分の発行及び本事業の運営
関係業務の内容；出資対象事業たる貸付債権又は売掛債権の取得、管理及び回収

4.出資対象事業の運営を行う者の商号、名称又は氏名、役割及び関係業務の内容
上記 3.と同じです。

5.出資対象事業から生ずる収益の配当又は出資対象事業に係る財産の分配の方針

- (1) 本営業者は、各計算期間において利益が生じた場合には、クラウドバンク匿名組約款に従い、お客様に利益を分配し、これに応じて分配金を支払います。前計算期間からの損失があれば、クラウドバンク匿名組約款に従い、その損失を控除して当期間の利益を算定し、これに応じて分配金を支払います。クラウドバンク匿名組約款に従い、損失によって出資金が減少した状態の場合には、利益の分配及び現金の分配はいたしません。但し、対象債権の債務者又は保証人から受領する返済金のうち貸出金の元本相当額については、各計算期間における計算に基づき、クラウドバンク匿名組約款に従い、随時出資金の返還を行います。
- (2) 本匿名組合契約の匿名組合員の本営業者に対して有する一切の債権は、本営業者が本事業に基づき取得しまたは受け入れた財産、その他本事業に関して取得しまたは受け入れた財産（以下「責任財産」といいます。）のみを引当てとし、本匿名組合契約の匿名組合員は、本営業者のその他の財産に対してその責任を追及しないものとします。
- (3) 本匿名組合契約の匿名組合員は、本営業者に対する自己の債権の満足を図るため、責任財産以外の本営業者のいかなる資産についても強制執行または保全手続を行わないものとし、強制執行および保全手続の開始を申立てる権利をここに放棄します。
- (4) 本匿名組合契約の匿名組合員は、責任財産が全て処分または換価され、この約款に従い匿名組合員、その他債権者に分配された場合には、未払債務が残存する場合でも、当該債務にかかる請求権を当然に放棄するものとします。
- (5) 本匿名組合契約の匿名組合員は、本営業者に対し破産手続開始、民事再生手続開始、会社更生手続開始、特別清算開始、または日本国内外におけるこれらに類する倒産手続の開始を申立てないものとします。

6.事業年度、計算期間その他これに類する期間

本匿名組合契約における事業の会計期間及び事業年度は、4月1日から翌年の3月末日までとします。但し、本匿名組合契約後、最初の本匿名組合の事業年度は、本匿名組合契約締結日からその直後の3月末日までとし、最後の本匿名組合の事業年度の最終日は、本匿名組合契約の終了日とします。本匿名組合契約において、本事業の計算期間は、毎月1日から月末までの1ヶ月とします。

7.出資対象事業に係る手数料等の徴収方法及び租税に関する事項

- (1) 本営業者は、営業者報酬については毎月、出資金の返還、利益の分配等に要する銀行振込手数料についてはその都度、本事業の財産を取り崩すことによって取得させていただきます。
- (2) お客様並びに本営業者は、お客様と本営業者との間で行われる取引に関して夫々に課される

租税の全てを自ら負担するものとします。なお、お客様は、適用ある税法の規定に従い、お客様に対して行われる利益の分配に対して課される税金相当額を本営業者が源泉徴収することに同意するものとします。

8. 分別管理の方法

本営業者は、お客様の出資金、対象債権の債務者(保証人を含みます。)からの元本返済金及び支払利息等を、本営業者の固有財産を保管する銀行預金口座とは別の銀行預金口座に預金し、分別管理します。本営業者は、お客様の出資金、対象債権の債務者(保証人を含みます。)からの元本返済金及び支払利息等その他本事業に係る財産を、適切に区分して経理処理します。

9. 金銭の管理の方法に関する事項

(1) 分別管理用預金口座

銀行名: ジャパンネット銀行

支店: すずめ支店

預金種類: 普通預金

口座番号: 3131460

口座名義: ニホンクラウドショウケン(カ)クラウドバンクグチ

※当社は、当営業者とのエスクロー契約に基づき、上記口座にて分別管理いたします。

(2) 分別管理の実施状況

1 当社経理担当者が、毎日定期的に預金口座の入出金状況を確認するなどして、分別管理がなされていることを確認します。

2 当該分別して管理する銀行口座のID及びPWが記載された書面、ワンタイムパスワードを表示するトークン、並びにキャッシュカードは当社内に保管する金庫に保管しております。また、当該金庫の鍵は、当社内で定めた管理担当者が責任をもって管理しております。

(3) 当社が(2)の確認を行った方法

当社経理責任者が、毎月末日に預金口座の入出金状況を確認するなどして、分別管理がなされていることを確認します。

出資対象事業の経理に関する事項

1. 貸借対照表及び損益計算書

別紙をご確認ください。

2. 出資対象事業持分の総額

対象債権の債務者に対する貸付金の総額。

3. 発行済みの出資対象事業持分の総数

平成27年3月31日時点において算定しておりません。

4. 配当等に関する事項

(1) お客様に対する配当の総額は、対象債権の債務者に対する貸付金額、貸付利率、貸付期間

に従って決定されることとなります。

(2) 配当は各計算期間の翌月末日までに銀行振込その他の方法によってお支払いいたします。但し、お客様は、当該配当金を現実に受領せず、本営業者が別途規定する手続に従い、他の投資ポーションの出資金に振り替えることができるものとします。

(3) 配当に対して支払時に 20.42%(税制が変更された場合には変更後の数値)の源泉所得税が徴収されます。なお、税率はこの書面の交付日現在のものであり、将来にわたって保証されるものではありません。

(4) 貸出金の元本返済があれば、元本返済にみあう相当額は随時出資金の返還としてお支払いをいたします。

5. 総資産額、純資産額、営業損益額、経常損益額及び純損益額

(平成 26 年 3 月 31 日現在)

・総資産額	169,181,785 円
・純資産額	169,181,785 円
・営業損益額	-399,000 円
・経常損益額	-399,000 円
・純損益額	-399,000 円

6. 自己資本比率及び自己資本利益率

(平成 26 年 3 月 31 日現在)

・自己資本比率	100%
・自己資本利益率	0%

7. 出資対象事業が有価証券以外の資産に対する投資を行う事業である場合にあっては、当該資産に関する事項

(1) 資産の種類ごとの数量及び金額

(平成 27 年 2 月 28 日現在)

貸付債権 全 67 件 総額 1,377,230,288 円

(2) 資産の金額の評価方法

お客様の出資の対象となるのは、本営業者が取得した対象債権の債務者に対する貸付債権又は売掛債権であり、その金額は当社または第三者が対象債権の債務者に貸し付けたまたは取得した金額です。資産の金額の評価方法は、個々の債権の回収可能性を吟味して適切に評価します。

(3) 資産の総額に占める割合

本事業における資産はかかる貸付債権のみとなります。

(別紙)

H26.3月度 匿名組合貸借対照表

【資産】		【負債】	
普通預金	48,976,100	匿名組合預り金	169,580,785
匿名組合立替金	20,753		
匿名組合貸付金	119,657,942	【純資産】	
匿名組合未収利息	526,990	当期純利益	-399,000
資産合計	169,181,785	負債・純資産合計	169,181,785

H26.3月度 匿名組合損益計算書

【売上】	
匿名組合受取利息	2,892,133
【費用】	
匿名組合支払手数料	319,068
匿名組合営業者報酬	278,620
為替差損	1,631,885
損益分配額	1,061,560
当期純利益	-399,000

※実際分配時期と損益認識時期との期間での為替レートの変動によるもの