



欧州復興開発銀行
第一生命保険株式会社
クレディ・アグリコルCIB

マイクロファイナンスボンドの発行について

東京/ロンドン、2015年12月7日、欧州復興開発銀行 (European Bank for Reconstruction and Development、以下 EBRD) は、17億メキシコペソ建の10年債で、零細及び中小企業支援を目的とする「マイクロファイナンスボンド」を発行しました。本債券の主幹事には、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、クレディ・アグリコル CIB) が指名され、社会的責任投資で著名な第一生命保険株式会社 (代表取締役 渡邊光一郎、以下、第一生命) が、今回「マイクロファイナンスボンド」を機関投資家として初めてかつ単独で購入しました。

EBRD は、投融資対象国の零細及び中小企業の支援に長い歴史を有しております。零細及び中小企業は、健全な経済環境下では雇用や経済成長に重要な役割を担っている一方で、金融上の制約や困難なビジネス環境そして国有企業により残された負の遺産等、市場経済移行期に存在する逆風には脆弱な面があります。こういった企業の資金調達を容易にし、実経済に持続可能な資金供給源を提供することが EBRD の重要な責務であり、また零細及び中小企業の後ろ楯となることが EBRD 設立の根拠となっています。

2013年に開催された年次総会では、EBRD のメンバー国が零細及び中小企業の重要性を強調し、また EBRD が持続可能な資金供給源を提供することの必要性に言及し、中小企業支援計画 (SBI) が開始されました。翌2014年には SBI のもとで126件、13.4億ユーロの案件が成立し、計画の達成率は33%となりました。

EBRD 資金調達担当ヘッドのイザベル・ローランは、次のように述べています。「本債券により、EBRD の零細及び中小企業向け融資のサポートが容易になるだけでなく、民間の銀行から十分な支援を得られない零細企業にとっても、資金調達手段が改善されることを

意味します。またこれにより、零細及び中小企業はリスクをコントロールしながら収益性を向上させることが可能になります。」

第一生命 外国債券部長の重本和之は、次のように述べています。「当社は、近年 E(Environment)・S(Society)・G(Governance)の視点を盛り込んだ資産運用に積極的に取り組んでおり、今回その一環として、中東欧から中央アジア、南東地中海地域の中小・零細企業の成長を支援し、雇用の創出、地域社会の持続的な成長への貢献を目指す EBRD のマイクロファイナンスボンドの主旨に深く賛同しました。機関投資家として世界で初めて本債券に投資することにより、EBRD の取組みに対して金融面でのサポートができることに大きな社会的意義を見出しています。また、資産運用の観点でも高い安全性を確保しつつ、魅力的な収益を期待できる希少な投資機会であると考えています。」

クレディ・アグリコル CIB のサステナブルバンキングのヘッドであるタンギ・クラカンは次のように述べています。「当社は、社会や環境への配慮を考慮する視点を債券投資に取込むことに中心的な役割を担っており、2010 年以來、グリーンボンドや社会的責任投資の分野のリーダーとして確固たる地位を築いています。今回、日本の ESG 投資の発展において、第一生命と EBRD のリーダーシップを明確にする案件を組成・アレンジ出来たことを光榮に思います。また、この度のご投資は日本の機関投資家による中欧から中央アジアに至る EBRD のプロジェクトへの深いコミットメントを表すものであり、社会的責任投資の世界的な広がりを意味します。」

本債券はクレディ・アグリコル CIB 単独による組成・アレンジで発行されました。

本債券の概要

発行体 欧州復興開発銀行(S&P 格付:AAA、Moody's格付:Aaa)

通貨 メキシコペソ (MXN)

発行額 17億メキシコペソ

期間 10年

クレディ・アグリコル CIB について

クレディ・アグリコル・グループ(中核的自己資本世界第 11 位、バンカー誌 2015 年 7 月)の法人営業及び投資銀行部門。クレディ・アグリコル CIB は、資本市場、投資銀行、ストラクチャードファイナンス、コーポレートバンキングにおける商品を包括的に顧客に提供しています。クレディ・アグリコル CIB は、そのグローバルなネットワークを通じ、ヨーロッパ、米州、アジア環太平洋、中東の主要各国における顧客サポートを行っています。日本におけるクレディ・アグリコル CIB はウェブサイト(<https://www.ca-cib.co.jp>)をご参照ください。

欧州復興開発銀行について

欧州復興開発銀行は、中欧から中央アジア及び南・東地中海地域にまたがる 36 ヶ国のプロジェクトに投資している国際金融機関です。共産党支配の崩壊後、市場経済への移行を支援する目的で 1991 年に設立されました。詳細はウェブサイト(<http://www.ebrd.com>)をご参照ください。

第一生命について

第一生命保険株式会社は、35 兆円超の総資産、約 800 万人の保険契約者を有し、生命保険、損害保険、投資信託、確定拠出年金(個人型)など幅広い金融商品を取り扱っています。1902 年の創業以来一貫して、お客さま第一主義を経営理念に掲げ、お客さまの「一生涯のパートナー」となることを目指しています。詳細はウェブサイト(www.dai-ichi-life.co.jp)をご参照ください。