



2015年12月7日

開発途上国における中小・零細企業の支援に向けた 第一生命と欧州復興開発銀行の共同取組みについて

第一生命保険株式会社(本社:東京、社長:渡邊 光一郎、以下、「第一生命」)は、欧州復興開発銀行(The European Bank for Reconstruction and Development;本部:ロンドン、総裁:スマ・チャクラバルティ、以下「EBRD」)が世界で初めて機関投資家向けに発行する「マイクロファイナンスボンド(※1)」への投資を実施しました。

本債券は、クレディ・アグリコル CIB による組成・アレンジにより発行されることとなったものであり、概要は以下の通りです。第一生命は、今般発行される本債券の全額を購入しました。

<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)

発行額: 17億メキシコペソ(約120億円)

償還期間: 10年

引受主幹事: Crédit Agricole CIB

※1 マイクロファイナンスボンドにより調達された資金は、民間金融機関から十分な融資を受けるのが難しい開発途上国の中小・零細企業に対する事業資金の投融資に充てられます。中小・零細企業は、開発途上国の健全な成長過程において雇用や経済成長の面で重要な役割を担っています。一方、こうした企業は市場経済移行期に位置する開発途上国においては特に、民間金融機関からの十分な融資を受けることができず、ビジネスを行う上で困難な環境に置かれている場合が多いと考えられます。中小・零細企業の資金調達を容易にし、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、また中小・零細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。EBRD は投融資対象国の銀行やマイクロファイナンス専門のノンバンク等に融資を行い、実際の個別融資業務は現地の銀行等が行います。

第一生命保険のコメントは、以下の通りです。

当社は、近年 E・S・G の視点を盛り込んだ資産運用(※2)に積極的に取り組んでおり、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趣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。

※2 E・S・G とは、それぞれ Environment、Society、Governance の頭文字です。第一生命では、安全性・収益性の視点に加え、社会性・公共性(環境保護や社会貢献、ダイバーシティへの取り組み、コーポレートガバナンス等)の視点も盛り込んだ資産運用に取り組んでいます。なお、2015 年 11 月には国連の責任投資原則(Principles for Responsible Investment: PRI)にも署名しました。

EBRD 資金調達担当ヘッドであるイザベル・ローランは、次のように述べています。

本債券は、EBRD が行う中小・零細企業向け融資プロジェクトをサポートするだけでなく、民間の銀行から十分な支援が得られない中小・零細企業の資金調達手段を拡大させる役割も担います。また、中小・零細企業はこれによってビジネスリスクをコントロールしながら、自立して収益を増加させることが可能になります。

クレディ・アグリコル CIB 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 年以来、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栄に思います。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。

《ご参考》

会社名	第一生命保険株式会社
URL	www.dai-ichi-life.co.jp
会社概要	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をご参照ください。

会社名	欧州復興開発銀行(The European Bank for Reconstruction and Development)
URL	www.ebrd.com
会社概要	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 30 ヶ国以上のプロジェクトに投資している国際金融機関です。計画経済から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をご参照ください。

会社名	クレディ・アグリコル CIB
URL	www.ca-cib.co.jp
会社概要	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 はウェブサイトをご参照ください。