

News Release

平成 27 年 10 月 21 日
株式会社日本政策投資銀行
代表取締役社長 柳 正憲

第 1 回 DBJ サステナビリティボンドの発行について

株式会社日本政策投資銀行（代表取締役社長：柳正憲、以下「DBJ」という。）は、平成 27 年 10 月 21 日に、第 1 回 DBJ サステナビリティボンド（第 56 回 MTN）を発行しました。サステナビリティボンドとは、近年欧米を中心に発行が急増している社会的責任投資債（SRI 債）の一種であり、本件は、本邦発行体として初の起債となります。

DBJ は、昭和 45 年前後の公害対策を皮切りに、これまで 40 年以上にわたり、環境対策事業に対して 3 兆円以上の投融資実績を有しています。平成 16 年度には、それまで培ってきた知見をもとに、「[DBJ 環境格付](#)」融資の運用を開始しました。また、平成 23 年度には、「[DBJ Green Building 認証](#)」制度の運用を開始し、環境や社会に配慮した取り組みを金融面からサポートしています。

本起債は、SRI 債市場の拡大と投資家ニーズの多様化を捉え、資金使途として、昨年のグリーンボンドの資金使途とした DBJ Green Building 認証に環境格付融資を加え、規模も拡大したサステナビリティボンドを発行するものです。なお、プロジェクト選定や資金管理等の体制については、外部認証機関である Sustainalytics PTE LTD より[オピニオン](#)を取得しています。詳細は[DBJ 社会的責任投資債（SRI 債）](#)のページをご覧ください。

本起債では、UNJSPF や Pictet Asset Management、IKEA、Raiffeisen Kapitalanlage GmbH 等の SRI 投資家へ販売しました。投資家属性別販売構成は、銀行 61%、アセットマネージャー 13%、保険 11%、中央銀行・公的機関 7%、その他 8%となりました。また地域別販売構成は、欧阿中東 97%、米国オフショア 3%となりました。

DBJ は継続的に SRI 債を発行していく方針であり、今後は BCM 格付融資や健康経営格付融資など、さらなる資金使途の拡大も検討しています。DBJ は、企業理念「金融力で未来をデザインします～私たちは創造的金融活動による課題解決でお客様の信頼を築き、豊かな未来を、ともに実現していきます～」に基づき、SRI 債市場の発展を推進するとともに、環境や社会に配慮した事業を行うお客様の取り組みを積極的に支援してまいります。

- Merrill Lynch International

昨年のグリーンボンドに次ぐ第 1 回ユーロ建サステナビリティボンドの発行によって、日本政策投資銀行の、急速に拡大する SRI 債発行市場におけるリーダー的位置付けがより明確になったと考えています。また SRI 投資家を含め投資家層の多様化にも成功しました。マーティン・ミルズ、バンクオブアメリカメリルリンチ、欧州グリーンボンド債券資本市場部責任者

- Morgan Stanley & Co. International plc

難しい市場環境下にも関わらず、日本政策投資銀行は同行として 2 回目となる SRI 債を成功裏に起債し、優位な条件決定水準を達成しながらも、新規および既存のグリーン投資家やサステナビリティ投資家からの需要を捕捉しました。アンドリュウ・サルポーニ、モルガン・スタンレー、公共セクター（SSA）およびグリーンボンド・シンジケート・ヘッド

News Release

- J.P. Morgan Securities plc

日本政策投資銀行が革新的な取り組みでアジアにおける環境投融资の分野を主導していることを歓迎します。前回のグリーンボンド起債に続き、今回、環境認証を取得した企業への融資向け資金調達としてサステナビリティボンドの起債が実現することは、環境配慮投融资市場の広がりさらに弾みがつくものとみています。

マリリン・セシ、J.P.モルガン、グリーンボンド統括責任者

- Goldman Sachs International

DBJ は SRI 投資家との継続的な対話、また昨年のグリーンボンドと比較して資金使途における対象アセットを拡大することで、新たな SRI 投資家の取り込みも実現しました。その結果、同行の SRI 債発行の基盤をさらに強化することに成功したと考えています。また、商品性を多様化させたことで他の本邦発行体における SRI 債発行の可能性を拡大する案件になったと考えており、日本の SRI 債市場の発展につながることを期待しています。

ラズ・ハンブル、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、公共セクター (SSA) シンジケート・ヘッド

本起債の内容

発行体	: 株式会社日本政策投資銀行
市場	: ユーロ市場
発行額	: 300 百万ユーロ
期間	: 4 年 (2019 年 10 月 21 日償還)
表面利率	: 0.375%
発行価格	: 99.640%
上場	: ロンドン証券取引所 PSM
引受主幹事	: Merrill Lynch International Morgan Stanley & Co. International plc J.P. Morgan Securities plc Goldman Sachs International
調印日	: 2015 年 10 月 16 日
払込日	: 2015 年 10 月 21 日
債券格付	: A1: Moody's, A: S&P

【お問い合わせ先】

財務部 電話番号 03-3244-1820

本報道発表文は、当行の社債の発行に際して一般に公表するための記者発表文であり、投資勧誘を目的として作成されたものではありません。また、本報道発表文は、米国を含むあらゆる地域における同社債の募集を構成するものではありません。米国 1933 年証券法に基づいて登録を行うか又は登録の免除を受ける場合を除き、米国において同社債の募集又は販売を行うことはできません。米国において証券の公募が行われる場合には、米国 1933 年証券法に基づいて作成される目論見書が用いられます。なお、本件においては米国 1933 年証券法に基づく登録は行われません。