

令和3年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例の公募について(公募要領)

令和3年7月6日
環境省大臣官房環境経済課

環境省では、令和3年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例の公募を実施します。本事業の概要、応募方法その他留意していただきたい点は、本要領に記載するとおりですので、応募される方は、本要領を熟読いただくようお願いいたします。

本要領を熟読せずに応募された結果生じる、応募書類の不受理、応募期限に間に合わない等の事態については、当方は一切の責任を負いません。

目次

1. 本事業の目的
2. 本事業の流れ及び留意事項
3. モデル事例に応募することができる者
4. モデル事例への応募方法、応募書類等
5. モデル事例の選定
6. 確認機関による本件ガイドライン適合性等の確認
7. 応募に当たっての留意事項
8. 問い合わせ先
9. その他

1. 本事業の目的

2015年12月にフランス・パリで開催されたCOP21では、気候変動問題に関する国際的な合意文書である「パリ協定」が採択されました。この協定においては、世界共通の長期目標として、産業革命前からの世界全体の平均気温の上昇を2℃より十分下方に保持し、また、1.5℃に抑える努力を継続することとされています。この目標の達成に向け、今後我が国が温室効果ガスの長期大幅削減に取り組んでいく上では、再生可能エネルギーを始めとしたグリーンプロジェクトに民間資金を大量に導入していくことが不可欠です。

また、2015年9月にアメリカ・ニューヨークで開催された国連持続可能な開発サミットで採択された「持続可能な開発のための2030アジェンダ」においては、海洋・陸域での生態系の保全を始めとする「持続可能な開発目標」(SDGs)が掲げられており、自然資本の劣化の防止等の側面でも、民間資金の役割に期待が高まっているところです。

地球温暖化対策や自然資本の劣化の防止に資する企業等の事業活動への民間資金を導入するための有効な枠組みの一つとして、2019年3月に「サステナビリティ・リンク・ローン原則」(以下「SLLP」という。)が策定されました(2021年5月改訂)。これは、借り手となる企業等のサステナビリティ経営の高度化をコーポレートファイナンスと結びつけた枠組みです。近年、国際的には企業等の借り手が野心的なサステナビリティ・パフォーマンス・ターゲット(SPTs)を達成することを奨励するローンである「サステナビリティ・リンク・ローン(以下「SLL」という。)」が活発になってきています。また、SLLと同様のフレームワークによる「サステナビリティ・リンク・ボンド(以下「SLB」という。)」について、ICMA(国際資本市場協会)が2020年6月に「サステナビリティ・リンク・ボンド原則」(以下「SLBP」という。)を発表し、国内外でSLBの発行も進んでいます。加えて、金融機関・投資家が環境・社会・経済へのインパクトを明確な意図を持って追求する「インパクトファイナンス」の取組が様々なイニシアティブによって進められています。

国内においては、環境省にて、2020年3月に「グリーンローン及びサステナビリティ・リンク・ローンガイドライン」(以下「GL・SLLガイドライン」という。)、2020年7月に「インパクトファイナンスに関する基本的考え方」(以下「IF基本的考え方」という。)及び2021年3月に「グリーンから始めるインパクト評価ガイド」(以下「IF評価ガイド」という。)を策定しました。しかし、現状、パリ協定で掲げられた目標、SDGsのような国際目標や、2021年4月に菅義偉首相が表明した2050年までのカーボンニュートラルの実現に向け民間資金を大量に導入していく必要がある中で、我が国におけるSLL、SLB、インパクトファイナンスの普及は海外と比べ、十分とはいえません。

以上の状況を踏まえ、GL・SLLガイドライン、IF基本的考え方、IF評価ガイド及びその他各種原則・ガイドライン(以下「本件ガイドライン等」)に適合

し、かつ、特に環境面においてモデル性を有すると考えられる SLL、SLB 又はインパクトファイナンス（以下「本件グリーンファイナンス」という。）の調達又は発行事例について環境省が公募を行い、選定されたモデル事例に関して適合性確認等を実施し、情報発信することで、国内においてグリーンファイナンスをさらに普及させることを目的とします。

2. 本事業の流れ及び留意事項

(1) モデル事例の公募

本要領に基づき、本事業の対象として、次に掲げるモデル事例を公募します。

- A) GL・SLL ガイドラインに適合又は準ずる SLL 又は SLB のモデル事例
- B) IF 基本的考え方及び IF 評価ガイドを踏まえて実施するインパクトファイナンスのモデル事例（ただし、特定するポジティブなコアインパクトとして環境面のインパクトを含むものに限る）

公募期間は 2021 年 7 月 6 日から 2022 年 1 月 21 日までとし、応募書類の受付後モデル事例の選定を順次行い、予定している 6 事例程度を選定した時点で受付終了とします。応募方法、応募書類等については、4. モデル事例への応募方法、応募書類等をご確認下さい。

(2) モデル事例の選定

(1) で応募のあった案件について、書面審査及び審査委員会（非公開）による審査を順次行い、我が国におけるグリーンファイナンスの更なる普及に資するモデル性を有する事例を、本事業のモデル事例として選定します。応募者に対しては、審査結果（採択又は不採択）を通知します。

選定されたモデル事例については、原則として、(4) の確認結果の公表時点で資金調達者名と金融機関又は投資家の名称を公表します。ただし、資金調達者、金融機関又は投資家が公表する場合には、個別に調整の上、本件グリーンファイナンスがモデル事例として選定され、(3) の確認中である旨を公表することも可能とします。

応募時点で必ずしも計画が確定していなければならないものではありませんが、選定後、やむを得ない理由により、ご提出いただいた応募書類等にご記載の内容から、実際の本件グリーンファイナンスに係るご対応を変更せざるを得なくなった場合には、速やかに環境省にご連絡下さい。変更の結果モデル事例の有するモデル性等を著しく喪失し、モデル事例としてふさわしくないと認められる場合には、モデル事例の選定を撤回することがある旨留意して下さい。

(3) モデル事例に係る本件ガイドライン等との適合性等の確認

(2) で選定したモデル事例について、本件ガイドライン等との適合性を確認します。

A) SLL 及び SLB については、GL・SLL ガイドラインに掲げる「サステナビリティ・リンク・ローンに期待される事項」（以下「期待事項」という。）との適合性又はこれに準じた適切性を確認します。SLB については、基本的なフレームワークは SLL と共通すると考えられることから、SLB のモデル事例については、GL・SLL ガイドライン及び SLBP の要素を適宜参照して適切性を各事項について確認することとします。

B) インパクトファイナンスは、IF 基本的考え方、IF 評価ガイドで紹介されている各種原則・ガイドラインのうちファイナンス実施主体が参照したものの適合性を確認します。

確認は、令和 3 年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例の本件ガイドライン等への適合性等確認業務を中立的かつ公正に実施する者として環境省が別途入札により選定した請負事業者（以下「確認機関」という。）が、環境省の指示の下で行います。

本件ガイドライン等との適合性等の確認は、応募者から提出された（1）の応募書類等の内容に基づき、必要に応じ応募者及び関係者にヒアリングを実施することを通じて行うものとし、実地調査は行いません。

モデル事例に係る本件グリーンファイナンス実施後、当該案件に係る対応等が説明された書類の提出を受け、本件ガイドライン等との適合性等の確認を行った際の内容と相違がないか確認します。

（4）本件ガイドライン等との適合性等の確認を行ったモデル事例の情報発信

（2）で選定したモデル事例について、本件ガイドライン等との適合性等の確認の結果を公表します。また、本件ガイドライン等との適合性等が確認されたモデル事例については、その旨を公表（環境省ホームページへの掲載等を想定）すること等を通じて情報発信をいたします。公表の時期については、具体的には、投融資の場合はモデル事例に係る資金調達時点、債券発行の場合はモデル事例に係る有価証券届出書の提出時点、発行登録追補書類提出時点又はこれに準ずる発行内容の確定時点を想定していますが、応募者と個別に調整の上で決定します。ただし、応募者の希望に添えない場合がある旨、ご留意下さい。

（5）事後レポート等

（2）で選定したモデル事例の応募者においては、本件グリーンファイナンス実施後に、当該案件に係る対応の詳細がわかる書類の写しを環境省宛てに提出して下さい。

また、本件グリーンファイナンス実施後、本件ガイドライン等に準拠しレポートを行ってください。本件グリーンファイナンス実施日を含む会計年度後 3 年度（償還期間が 3 年未満の本件グリーンファイナンスについては、償還期間満了の時まで）の間、当該レポートに係る書類等を環境省宛てに提出して下さい。

3. モデル事例に応募することができる者

本事業のモデル事例に応募することができる者は、

- A) SLL、SLB については、国内の独立行政法人、地方公共団体その他の公的機関、国内に本店または主たる事業所を有する法人
- B) インパクトファイナンスについては、国内の金融機関・投資家等であって、本件グリーンファイナンスによる調達又は投融資を 2021 年度に実施する予定がある者としてします。

本件グリーンファイナンスは、外国通貨建てで調達又は投融資されるものでも差し支えありません。

なお、2. (2) で選定したモデル事例の応募者におかれましては、本件グリーンファイナンス実施後、モデル事例を紹介すること等を通じて本件ガイドライン等の普及・啓発に積極的に参画していただきます。

4. モデル事例への応募方法、応募書類等

(1) 応募書類

本事業のモデル事例に応募する場合は、以下の書類を提出して下さい。応募書類の様式の電子ファイルは、環境省ホームページからダウンロードして使用するか、様式のレイアウトを変更しない程度に応募者自らが作成してください。

- ・ 令和 3 年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例応募書類(様式 1)
- ・ 案件概要説明シート(様式 2 - 1 SLL・SLB、様式 2 - 2 インパクトファイナンス)
- ・ 組織概要(パンフレット、組織図等)
- ・ 定款(それに準ずるものを含む。)及び登記事項証明書(応募者が地方公共団体等である場合を除く)
- ・ 令和 3 年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例の公募における応募書類等の提出について(様式 3)
- ・ 暴力団排除に関する誓約事項(別添)(応募者が地方公共団体等である場合を除く)
- ・ その他参考資料

(2) 応募書類の提出方法

(1) の応募書類は原則、次頁の提出先に記載されたメールアドレスに電子メールにて送付して下さい。送付の際の電子メールの件名は、「応募者名/グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例 応募書類」として下さい。

電子メールでの送付が難しい場合は、応募書類を持参又は郵送下さい。その場合、(3) の受付期間中に、応募書類(正本 1 部、副本 2 部)を次頁の提出先へ

提出してください。郵送する場合には、特定記録郵便など、配達記録が残る方法によってください。応募書類は、封書に入れ、宛名面に「応募事業者名」及び「令和3年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に係るモデル事例 応募書類」と朱書きで明記してください。

受付期間の終期以降に電子メールにて送付された書類や持参された書類、郵送によって到達した書類は、いかなる理由があっても応募を受け付けませんので、十分な余裕をもって応募してください。

提出先：

〒101-0054 東京都千代田区神田錦町三丁目 22 番地 テラススクエア 10 階
株式会社格付投資情報センター ESG 推進室
グリーンファイナンスモデル事例創出事業担当
E-mail:model@r-i.co.jp

(3) 受付期間

2021年7月6日(火)から2022年1月21日(金)17時まで。なお、モデル事例の審査は応募書類の受付後順次行うものとし、6事例程度選定された場合は、環境省ホームページ上でその旨を通知し、モデル事例の公募を終了するものとします。

(4) 留意事項

提出いただいた応募書類は、いかなる理由があっても返却いたしません。また、応募書類等に含まれる個人情報及び企業情報等は、「令和3年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業」以外の目的で使用することはございません。

5. モデル事例の選定

本事業のモデル事例の選定は、書面審査及び審査委員会（非公開）による審査により行います。審査では、応募書類が形式的基準に適合していることが確認された事例について、我が国におけるグリーンファイナンスの更なる普及に資するモデル性の高さ等を総合的に評価し、6事例程度をモデル事例として選定します。審査では、応募者へのヒアリングを実施することがあります。また、審査に当たって、環境省又は確認機関から応募内容の補足的な説明や参考資料の提出をお願いする場合があります。

1) 形式的基準

- ①必要な内容が記載されているか
- ②必要書類が添付されているか

2) 評価基準

本件グリーンファイナンスの実施について関係者と調整が進んでいるものについて、例えば、以下のような点から、事例の有する、我が国におけるグリーンフ

ファイナンスの更なる普及に資するモデル性を、国際的な観点も踏まえて総合的に評価します。

A) SLL 又は SLB の場合

- ・ SPTs が野心的かつ有意義なものである
- ・ SPTs に連動する貸出条件等のインセンティブの設定が資金調達者のサステナビリティ向上の動機付けとして有効に機能するものである
- ・ SPTs の達成状況に関する検証の仕組みがある
- ・ GL・SLL ガイドラインに定められた「サステナビリティ・リンク・ローン等が備えていることが望ましい事項」（以下「望ましい事項」という。）についても、可能な範囲で配慮がされている
- ・ SLLP 又は SLBP の最新の基準改定等に率先して対応している 等

B) インパクトファイナンスの場合

- ・ インパクトの特定において、当該案件の性質を考慮し、投融資によって生み出そうとするポジティブインパクトと、緩和、管理すべきネガティブインパクトを明確にしている
- ・ インパクトの事前評価において、ポジティブインパクトの大きさを明らかにし、重大なネガティブインパクトの緩和・管理が適切になされているかを評価している。その事業を行ったからこそ新たに生み出されるインパクト（「インパクトの追加性」）を評価している。アウトプット・アウトカム、定量・定性、時間軸などに関する KPI や目標を設定している。
- ・ インパクトの評価・管理の体制に関して、インパクトの測定から管理までを一貫して適切に実施するために、投融資先と金融機関・投資家の対話の中でネガティブインパクトの緩和とポジティブインパクトの最大化に取り組んでいる 等

6. 確認機関による本件ガイドライン等との適合性等の確認

選定したモデル事例について、2.（3）のとおり本件ガイドライン等との適合性等を確認します。

確認は、環境省が別途入札により選定した確認機関が環境省の指示の下で行います。確認機関については、会計法に基づき行う入札手続を通じて選定しますので、モデル事例に係る応募者による指定等はできません。

モデル事例に係る応募者には、本件ガイドライン等との適合性等を確認するために必要な追加書類を環境省又は確認機関に対し提出することを求める場合がある旨、ご留意下さい。

追加書類の提出に応じず、又は、提出された追加書類が不十分であることにより、期限内に本件ガイドライン等との適合性等が確認できない場合にあつては、本事業の成果として、当該モデル事例について本件ガイドライン等との適合性等が確認できなかった旨を公表することとなる旨、ご留意下さい。

本件ガイドライン等との適合性等の確認は、応募者から提出された4.(1)の応募書類及び追加書類の内容に基づき、必要に応じ応募者及び関係者にヒアリングを行うことを通じて行うものとし、実地調査は行いません。したがって、本件ガイドライン等との適合性等の確認は、あくまで、応募者から提出された書類上でその事実を確認することができた範囲でのみ有効であるものとし、応募者による実際の本件グリーンファイナンスに係るご対応が、当該書類上の記載事項と相違がないことまでを保証するものではありません。

モデル事例に係る本件グリーンファイナンス実施後、当該案件に係る対応等が説明された書類を提出いただき、本件ガイドライン等との適合性等の確認を行った際の内容と相違がないか確認します。

第三者からの通知その他の方法により、応募者から提出された書類が虚偽であったことが判明した場合や、当該書類上の記載事項と応募者による実際の本件グリーンファイナンスに係るご対応の間に相違があったことが判明した場合には、その旨及び当該モデル事例に関し行った本件ガイドライン等との適合性等の確認は無効とする旨を公表することとなる旨、ご留意下さい。

確認機関により本件ガイドライン等との適合性等の確認が行われた後、やむを得ない理由により本件グリーンファイナンスに係るご対応を変更せざるを得なくなった場合には、速やかに環境省にご連絡下さい。この場合、その旨及び当該モデル事例に関し行った本件ガイドライン等との適合性等の確認は無効とする旨を公表することがある旨、ご留意下さい。

7. 応募に当たっての留意事項

本事業は、本件グリーンファイナンスの環境面におけるグリーン性に焦点を当てて行うものであり、本件グリーンファイナンスの金融商品としてのリスクについては、一切評価の対象としていません。本事業のモデル事例であっても、通常の投融資と同様、信用リスク及びその他のリスク（債券の場合は価格変動リスク、流動性リスク等）は存在することに留意が必要です。本事業のモデル事例である本件グリーンファイナンスに関し、調達、取得、売却、保有等を行う者はその責任の下でこれらの行為を行うものとし、これらの者に何らかの損害が生じた場合であっても、環境省はいかなる責任も負いません。

応募者から提出された書類は、当該応募者に無断で、本事業以外に使用することはありません。ただし、当該書類に記載された情報は、行政機関の保有する情報の公開に関する法律（平成11年法律第42号）に基づき、不開示情報（個人情報等）を除いて開示される場合があります。

なお、本件ガイドライン等との適合性等の確認を終える前に、資金調達に至る場合（SLB発行の場合はマーケティング等を行うこととなる場合）、応募者の判断により、調達に当たり遵守する必要がある各種法令等（SLB発行の場合は金融商品取引法等）に適合する範囲で、応募者や応募に係る本件グリーンファイナンスの貸し手等（SLBの場合は引受証券会社）が当該調達についてモデル事例として選定

され、確認機関による確認を受けている途中である旨を参考情報として説明することは差し支えありません。

8. 問い合わせ先

本事業に対する問い合わせ先は下記のとおりです。問い合わせは、極力電子メールを利用し、他事業と区分するためにメール件名を「令和3年度グリーンファイナンスモデル事例創出事業に関する問い合わせ」としていただきますようお願いいたします。

問い合わせ先：

〒101-0054 東京都千代田区神田錦町三丁目 22 番地 テラススクエア 10 階

株式会社格付投資情報センター ESG 推進室

グリーンファイナンスモデル事例創出事業担当

E-mail:model@r-i.co.jp

9. その他

モデル事例の選定に対するご要望、選定結果に関するご意見には対応いたしかねますので、予めご了承下さい。