

第 2 期事業年度

# 事業報告

自 平成 26 年 4 月 1 日

至 平成 27 年 3 月 31 日

株式会社民間資金等活用事業推進機構

## 1. 会社の現況に関する事項（平成 27 年 3 月 31 日現在）

### (1) 当事業年度における事業の経過及びその成果

当事業年度の我が国経済は、年度前半には個人消費等に弱さがみられたものの、政府による「大胆な金融政策」、「機動的な財政政策」及び「民間投資を喚起する成長戦略」の「三本の矢」の一体的推進により、企業部門に改善がみられるなど、緩やかな回復基調が続いております。

他方、国や地方の財政は依然として厳しく、新たなインフラの建設はもとより、高度経済成長期を支えたインフラの老朽化対策、大規模災害に備えた防災・減災対策などの社会資本整備についても、民間の資金、技術及び経営ノウハウを積極的に活用し、より効率的に進めていくことが求められております。政府は、平成 26 年 6 月に民間資金等活用事業推進会議において、平成 26 年度から 28 年度の三か年の「集中強化期間」において、空港、上水道、下水道及び有料道路の重点分野における公共施設等運営権方式について事業規模及び事業件数に関する数値目標を設定し、政府一体となって取り組むことを表明しました。

こうした状況の下、当機構は、平成 25 年 10 月の設立以来、全国の地方自治体に対して PFI の制度や具体事例などの情報提供を行うとともに、中央省庁や PFI 事業の担い手である民間事業者及び投資家等との意見交換を通じて、独立採算型等 PFI 事業の普及を促進して参りました。また、個別の案件については、地方自治体等の公共施設等の管理者、民間事業者及び地域金融機関等の関係者と協議を進め、案件形成を支援して参りました。

こうした活動の結果、当事業年度において下記の PFI 事業に対する支援決定等を行いました。

- ① 女川町水産加工団地排水処理施設整備等事業に関する融資による支援決定（平成 26 年 12 月）、融資に関する契約の締結及び融資の実行（平成 27 年 3 月）
- ② 秋山川浄化センター再生可能エネルギー発電事業に関する支援決定（平成 27 年 2 月）及び融資に関する契約の締結（平成 27 年 3 月）
- ③ 箱島湧水発電事業に関する支援決定（平成 27 年 3 月）
- ④ 八木駅南有地活用事業に関する支援決定（平成 27 年 3 月）

また、上記の他、空港、上水道、下水道、有料道路、社会福祉施設、教育文化施設等、幅広い分野の個別案件について、地方自治体等の公共施設等管理者及び民間事業者等と協議し、検討を進めております。

上記のような事業活動の結果、当事業年度の業績は、経常損失約 5 億 2 千 4 百万円（前期経常損失約 2 億 4 千 3 百万円）、当期純損失約 5 億 2 千 8 百万円（前期当期純損失約 2 億 4 千 4 百万円）となりました。

### (2) 設備投資等の状況

当事業年度の設備投資につきましては、事業活動の拡大による事務所の増床に伴う内装工事及び備品の調達等を行いました。その結果、当事業年度の設備投資額は約 3 百万円となりました。

### (3) 資金調達の状況

当事業年度は、増資、借入等の資金調達は行いませんでした。

### (4) 対処すべき課題

独立採算型等 PFI 事業を全国に浸透させてゆくには、まず、PFI 事業全般に関する普及・啓発を推進し、独立採算型等 PFI 事業に精通した人材の育成を促進することが課題となります。これに対して、当機構は、情報セキュリティに十分に配慮したうえで、当機構株主、地方自治体、PFI 推進組織（日本 PFI・PPP 協会等）、専門家（弁護士事務所、コンサルティング会社等）並びに投資家等への適時・適切な情報提供を行うとともに、講演会・セミナー等への講師派遣、地方自治体内での勉強会への協力、地域金融機関に対するファイナンスノウハウの提供等の活動を通じて、PFI 事業やファイナンス等に係る専門性を有する多様な人材の育成を支援して参ります。

次に、PFI 事業の各分野での論点・課題の整理と事業スキームの検討が課題となります。具体的には、空港、上水道、下水道、有料道路、社会福祉施設、教育文化施設、交通施設等の各分野において、分野ごとの論点や課題を整理するとともに、モデルとなる事業スキームを関係者に提示することで、それぞれの分野で先駆けとなる案件の組成に取り組みます。

更に、当事業年度に引き続き、個別案件の組成及び出融資の実行に注力して参ります。地方自治体等の公共側において検討が行われている案件については、公共側と民間側との意見調整役として、公共・民間の双方にとって魅力ある案件づくりを進めるとともに、空港案件など募集要項の公表や事業者選定の段階まで進捗している案件については、民間事業者・民間金融機関による投融資を補完するリスクマネーを供給することで、安定した事業スキームの構築に寄与して参ります。当事業年度において支援決定を行った案件については、事業の進捗をモニタリングするとともに出融資を適切に実行して参ります。

また、我が国における PFI 事業に係る資本市場の整備を促進するため、市場参加者の育成・支援も課題となります。特に、独立採算型等 PFI 事業に対する資金供給の多様化を図るために、民間インフラファンドの育成・支援の重要性は高く、引き続き、インフラファンド組成に向けて、民間金融機関及び民間事業者と協議を進めて参ります。

独立採算型等 PFI 事業は、我が国での実施件数が未だ少なく地方自治体等に十分に浸透していないことに加え、公共施設等を対象として公募等の方法により事業者を選定する事業方式であるため、地方自治体等における企画・調査段階から事業契約の締結・事業開始まで通常数年に及ぶ長い期間を要しますが、当機構は、地方自治体等への普及・啓発を進めるとともに手続きの迅速化にも努めることで改善を図り、案件の組成を加速させて参ります。上記のような各課題への対応を通じて全国各地での独立採算型等 PFI 事業を推進し、以って公共インフラ及び公共施設の整備、国及び地方自治体の財政健全化並びに持続的な地域経済の活性化・地方創生に貢献してゆく所存です。

## (5) 財産及び損益の状況

(単位：千円)

区 分	第 1 期	第 2 期	摘 要
	〔 自 平成 25 年 10 月 7 日 至 平成 26 年 3 月 31 日 〕	〔 自 平成 26 年 4 月 1 日 至 平成 27 年 3 月 31 日 〕	
営 業 収 益	—	76	
経 常 損 失	243,385	524,360	
当 期 純 損 失	244,765	528,739	
1 株 当 た り 当 期 純 損 失 ( 円 )	627	1,321	
総 資 産	19,805,088	19,288,501	
純 資 産	19,755,234	19,226,495	
1 株 当 た り 純 資 産 額 ( 円 )	49,388	48,066	

(注) 金額は、表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。

## (6) 重要な親会社及び子会社の状況

- ① 親会社との関係  
該当事項はありません。
- ② 重要な子会社の状況  
該当事項はありません。

## (7) 主要な事業内容

当機構の主な事業内容は次の通りです。

- ① 当機構が支援決定を行った対象事業者に対する、出資、基金の拠出、資金の貸付
- ② 当機構が支援決定を行った対象事業者が発行する有価証券の取得
- ③ 当機構が支援決定を行った対象事業者に対する金銭債権及び対象事業者が保有する金銭債権の取得
- ④ 実施方針を定め、若しくは定めようとする公共施設等の管理者等又は PFI 事業を実施し、若しくは実施しようとする民間事業者に対する専門家の派遣・助言
- ⑤ 保有する株式、新株予約権、持分又は有価証券の譲渡その他の処分
- ⑥ 債権の管理及び譲渡その他の処分
- ⑦ ①~⑥に掲げる業務に関連して必要な交渉及び調査
- ⑧ ①~⑦に掲げる業務に附帯する業務
- ⑨ ①~⑧の業務のほか、上記の機構の目的を達成するために必要な業務

## (8) 主要な営業所

### ① 本社

東京都千代田区大手町一丁目 6 番 1 号

### ② 主要な子会社の事業所

該当事項はありません。

## (9) 従業員の状況 (出向者を含み、派遣社員を除く。)

従業員数	前期末比増減	平均年齢	平均勤続年数
20 名	2 名	40.7 歳	1.32 年

## (10) 主要な借入先

該当事項はありません。

## (11) 会社の現況に関するその他の重要な事項

該当事項はありません。

## 2. 会社の株式に関する事項 (平成 27 年 3 月 31 日現在)

(1) 発行可能株式総数 1,600,000 株

(2) 発行済株式の総数 400,000 株

(3) 株主数 71 名

### (4) 大株主

株 主 名	当社への出資状況	
	持 株 数	持株比率
財務大臣	200,000 株	50.00 %
株式会社日本政策投資銀行	16,000 株	4.00 %
株式会社みずほ銀行	10,000 株	2.50 %
株式会社三菱東京UFJ銀行	10,000 株	2.50 %
第一生命保険株式会社	10,000 株	2.50 %
株式会社三井住友銀行	10,000 株	2.50 %
株式会社新生銀行	6,000 株	1.50 %
みずほ信託銀行株式会社	6,000 株	1.50 %
三菱UFJ信託銀行株式会社	6,000 株	1.50 %
明治安田生命保険相互会社	6,000 株	1.50 %

### (5) その他株式に関する重要な事項

該当事項はありません。

## 3. 会社の新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

#### 4. 会社役員に関する事項

##### (1) 取締役、監査役の氏名等

会社における地位	氏名	重要な兼職の状況
代表取締役社長	渡 文明	JX ホールディングス株式会社 名誉顧問 日本郵政株式会社 社外取締役
専務取締役	半田 容章	
取締役	松田 修一	早稲田大学 名誉教授 株式会社コメリ 社外取締役 株式会社ミロク情報サービス 社外取締役
取締役	上村 多恵子	京南倉庫株式会社 代表取締役
取締役	大垣 尚司	立命館大学大学院 教授
取締役	赤羽 貴	アンダーソン・毛利・友常法律事務所 パートナー 弁護士
監査役	奥野 善彦	奥野綜合法律事務所・外国法共同事業 所長 弁護士
監査役	田知本 章	税理士法人平成会計社 顧問

- (注) ① 取締役の松田修一、上村多恵子、大垣尚司及び赤羽貴の4氏は、会社法第2条第15号に定める社外取締役であります。また、監査役は、会社法第2条第16号に定める社外監査役であります。
- ② 監査役の田知本章は、公認会計士の資格を有しており、財務及び会計に関する相当程度の知見を有するものであります。
- ③ 当社は執行役員制度を導入しており、平成27年3月31日現在の執行役員は次のとおりであります。

地位	氏名
執行役員	田中 実
執行役員	松平 宏道
執行役員	水津 重三

##### (2) 取締役及び監査役の報酬等の額

区分	支給人数	報酬等の額	摘要
取締役	6人	69,741千円	
監査役	2人	9,166千円	
計	8人	78,907千円	

(注) 金額は、表示単位未満の端数を切り捨てて表示しております。

### (3) 社外役員に関する事項

- ① 重要な兼職先と当社との関係  
該当事項はありません。
- ② 主要取引先等特定関係事業者との関係  
該当事項はありません。
- ③ 当事業年度における主な活動状況(民間資金等活用事業支援委員会における活動を含む。)

区 分	氏 名	主な活動状況
取 締 役 兼 民間資金等活用事業 支援委員 (委 員 長)	松 田 修 一	当事業年度開催の取締役会（書面決議を含む。以下同じ）12回全て、民間資金等活用事業支援委員会 5回全てに出席。公認会計士としての専門的見識及び学識経験者としての経験を活かし、社外の立場から発言。
取 締 役 兼 民間資金等活用事業 支援委員	上 村 多 恵 子	当事業年度開催の取締役会 12回全て、民間資金等活用事業支援委員会 5回全てに出席。事業会社の経営者としての経験を活かし、社外の立場から発言。
取 締 役 兼 民間資金等活用事業 支援委員	大 垣 尚 司	当事業年度開催の取締役会 12回全て、民間資金等活用事業支援委員会 5回全てに出席。学識経験者としての経験を活かし、社外の立場から発言。
取 締 役 兼 民間資金等活用事業 支援委員	赤 羽 貴	当事業年度開催の取締役会 12回全て、民間資金等活用事業支援委員会 5回全てに出席。弁護士としての専門的見識を活かし、社外の立場から発言。
監 査 役	奥 野 善 彦	当事業年度開催の取締役会 12回中 11回、民間資金等活用事業支援委員会 5回中 4回に出席。弁護士としての専門的見識を活かし、社外の立場から発言。
監 査 役	田 知 本 章	当事業年度開催の取締役会のうち、就任日（平成 26 年 6 月 6 日）以降の 10回全て、民間資金等活用事業支援委員会 5回全てに出席。公認会計士としての専門的見識を活かし、社外の立場から発言。

(注) 当機構は「民間資金等の活用による公共施設等の整備等の促進に関する法律」に基づき設立された株式会社であり、同法第 46 条により、特定選定事業等支援の対象となる事業者及び当該特定選定事業等支援の内容並びに株式等又は債権の譲渡その他の処分等の決定等は、取締役会から民間資金等活用事業推進機構支援委員会に委任されたものとみなされています。

④ 責任限定契約の内容の概要

当機構は、定款において、社外取締役及び社外監査役との間で責任限定契約を締結することができる旨の規定を設けております。当機構は、当該定款に基づき、社外取締役及び社外監査役全員との間で、当該役員がその職務を行うにつき善意でありかつ重大な過失がなかったときは、会社法第 425 条第 1 項に定める最低責任限度額等を限度として損害賠償責任を負担する旨の責任限定契約を締結しております。

⑤ その他会社役員に関する重要な事項

該当事項はありません。

⑥ 記載内容についての社外役員の意見

該当事項はありません。

## 5. 会計監査人の状況

### (1) 会計監査人の名称

東陽監査法人

### (2) 責任限定契約の内容の概要

該当事項はありません。

### (3) 当該事業年度に係る会計監査人の報酬等の額（消費税を含みません。）

区 分	金 額
会計監査人としての報酬等の額	3,300 千円

### (4) 非監査業務の内容

該当事項はありません。

## 6. 業務の適正を確保するための体制等の整備について

当機構は、会社法及び会社法施行規則に従い、取締役会において、取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社の業務の適正を確保するために必要な関連規程を整備しています。

### (1) 職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

① 役職員が事業活動のあらゆる局面においてコンプライアンスを最優先する体制の構築を目的として、取締役会決議により「コンプライアンス規程」、「利益相反管理規程」及び「インサイダー取引未然防止規程」を定めています。

ア. 当機構は、「コンプライアンス規程」に基づき、コンプライアンスを統括する部署を設置し、各部署におけるコンプライアンス推進の体制を整備するとともに、法令又は社内ルールの違反が生じた場合の報告ルールを定め、通常の報告ルートのほかに社内にホットライン（公益通報者保護制度）を設けています。

イ. 当機構は、「利益相反管理規程」に基づき、利益相反事項の管理を統括する部署を設置し、各部署における利益相反事項の管理体制を整備しています。

ウ. 当機構は、「インサイダー取引未然防止規程」において役職員が知ったインサイダ



- 一情報の管理並びに役職員及び会社の有価証券投資の在り方等について遵守すべき基本的事項を定め、インサイダー取引の未然防止を図る体制を整備しています。
- エ. 当機構は、役職員が遵守すべき法令及び社内ルール of 具体的内容を明示した、出融資等案件に係る業務体制・業務フローに係る資料を作成し、研修等によりコンプライアンスの徹底を図ります。
- オ. 当機構は、上記記載事項を含め、コンプライアンスの実施状況について、「コンプライアンス規程」に基づいて社内に設置され、社外取締役を委員長とするコンプライアンス委員会に定期的に報告します。
- ② 当機構は、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力及び団体に対しては、警察や弁護士等とも連携して、毅然とした姿勢で組織的に対応します。

## **(2) リスク管理に関する体制**

- ① 業務執行に係るリスクの把握と管理を目的として、取締役会決議により「リスク管理規程」を定めています。
- ② 当機構は、「リスク管理規程」に基づき、代表取締役社長を委員長とするリスク管理委員会を設置し、リスクの低減と防止のための活動及び危機発生に備えた体制整備を行っています。
- ③ 会社の経営に支障を及ぼす重要な事故の発生、又は差し迫った発生の危険を認識したときには、事故対策会議を速やかに組織し、危機への対応とその速やかな収拾に向けた活動を行います。

## **(3) 取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制**

- ① 取締役会は、適切に経営管理を行います。
- ② 当機構は、「組織規程」及び「決裁規程」に基づいて業務運営を行う体制とし、分業体制による業務の専門化・高度化を図ってまいります。また、こうした体制の中で、重要度に応じて職務権限を委任できることとし、意思決定手続の機動性向上を図ります。

## **(4) 取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制**

当機構は、「取締役会規程」、「民間資金等活用事業支援委員会運営規程」及び「情報資産リスク管理規程」を定め、重要な会議の議事録等、取締役の職務の執行に係る重要な文書等は、同規程の定めるところに従い、適切に保存及び管理を行います。

## **(5) 当機構における業務の適正を確保するための体制**

当機構は、株式会社民間資金等活用事業推進機構支援基準（平成 25 年 10 月 4 日内閣府告示第 232 号）に基づき、独立採算型等 PFI 事業支援業務の実施並びに独立採算型等 PFI 事業支援の対象となる事業者及び当該支援の内容を決定するに当たって、同支援基準に従っているか否かを確認するとともに、支援実行後は必要なモニタリングを行います。

## (6) 監査役の監査に対する体制

### ① 監査役への報告に対する体制

- ア. 役職員は、当機構の業務執行の状況その他必要な情報を監査役に報告します。
- イ. 役職員は、当機構の信用又は業績について重大な被害を及ぼす事項若しくはそのおそれのある事項を発見した場合にあっては、監査役に対し速やかに当該事項を報告し、随時経過を報告します。
- ウ. 監査役は、職務の遂行に必要となる事項について、役職員に対して随時その報告を求めることができ、当該報告を求められた者は当該事項を報告します。

### ② 監査役 of 職務を補助すべき職員に関する事項

- ア. 監査役の求めに応じて、監査役スタッフとして当機構職員を監査に必要な事務に就かせます。
- イ. 監査役の職務を補助する職員の人事など当該職員の独立性に関する事項は、監査役の意向を尊重します。

### ③ 監査役の監査が実効的に行われることを確保するための体制

上記項目に加え、監査役に対して以下の事項を確保しております。

- ア. 取締役会及び民間資金等活用事業支援委員会は、監査役の出席を確保しています。
- イ. 代表取締役及び会計監査人は、監査役と会合を持ち意思の疎通を図っています。