

【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド9～22号

分配時報告

本ファンドの分配がございますので、以下の通り運用報告を申し上げます。

本レポートの要約

- ・ Azuri Taiyoko Limited 社（後述）は、2022年12月付の債務再編合意書に基づき、2023年2月期に返済を行いました。これを踏まえた分配を下記の通り行います。
- ・ あわせて、2022年12月期（2023年1月払い）の分配に関して、エストニアグループ会社（後述）から本営業者（後述）へのグループ会社間債務の返済を誤ったことで本来の金額よりも分配金額が不足した号については、不足を修正するための分配を実施します。
- ・ Azuri Taiyoko Limited 社は、2025年末までに借入金のうち元本残高の約6割を返済する計画です。ただし、同社を含むグループ事業の状況、為替等に応じて最終的な回収金額は増減します。

【分配の状況】

当月期（2023年2月期）の分配金額は下表の通りです。すべて出資金の返還として分配いたします。

ファンド	分配金額（円）
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド9号	0
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド10号	0
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド11号	0
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド12号	405,444
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド13号	254,950
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド14号	54,385
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド15号	254,588
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド16号	394,843
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド17号	516,515
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド18号	735,828
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド19号	285,895
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド20号	271,083
【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド21号	317,947

【ケニアシリング建て】 アフリカ未電化地域支援ファンド 22 号	925,397
計	4,416,875

【当同期報告事項：上記分配に関する補足】

Azuri Taiyoko Limited 社（後述）は、2022 年 12 月付の債務再編合意書に基づく返済を、2023 年 2 月期に行いました。これを受けて、本営業者は本ファンドの分配を行います。その分配に際して各号への按分金額を下記【当同期報告事項：2022 年 12 月期に生じたグループ会社間返済の齟齬と、その修正方針について】のとおり調整いたしました。

なお、Azuri Taiyoko Limited 社が 2023 年 1 月期に実施した返済の次の返済は同年 4 月を予定していましたが、当同期（同年 2 月期）に加えて同年 3 月期にも予定外の返済を実施済みです。今後も同様に予定外の返済が不定期で行われる可能性があります。

【当同期報告事項：2022 年 12 月期に生じたグループ会社間返済の齟齬と、その修正方針について】

2022 年 12 月期（2023 年 1 月払い）の分配に関して、それに先立つエストニアグループ会社（後述）から本営業者（後述）へのグループ会社間債務の返済に誤りがありました。その結果、同期の分配金額が本来の金額を超過した号と不足した号とがございます。本営業者は、その 2022 年 12 月期分配金の過不足を踏まえて、2023 年 1 月期の分配金について、齟齬の修正を目的とする調整を行いました。しかし、上記の「実際の分配金額が本来の分配金額に不足する号」に関して、2023 年 1 月期の分配金だけではその修正を完了できず、不足分を解消しきれないため、2023 年 1 月期の分配後にも不足額が残ります。そのため、本営業者は、その不足額を解消して修正を完了するための追加分配を 2023 年 2 月期（同年 3 月払い）に実施します。

なお、上記の「実際の分配金額が本来の分配金額に不足する号」については、グループ会社間でも、2022 年 12 月期以降に本来行われるべき債務の返済が行われていない格好です。そのため、グループ会社間の未払い債務に関して、年率 15%の遅延損害金が発生いたします。本営業者は、その遅延損害金を、対象の各号に分配いたします。

また、上記【分配の状況】の表のうち 9 号～11 号に関しては、超過分配を考慮して、当同期の分配金額が 0 円となります。また、その超過分が解消するまでの間は、次回以降の分配時にも分配金額が 0 円となる可能性がございます。0 円分配が継続する間は、その間に分配すべき金額を、2022 年 12 月期にまとめて前倒して分配を行ったことにほかなりませんので、投資家の皆様に不利益を生じるものではございません。ご了承くださいませと幸いです。

具体的な過不足の金額と修正方法を本レポートの末尾に別紙としてまとめましたのでそちらもご参照くださいませ。

第二種金融商品取引業協会「事業型ファンドの私募の取扱い等に関する規則」に基づくご報告事項

報告期間：2022年1月1日～2022年12月31日

1. 出資対象事業の概況

本ファンドにおいてクラウドクレジット・ファンディング合同会社は、クラウドクレジット株式会社のエストニア子会社である Crowdcredit Estonia OÜ（以下、「エストニアグループ会社」といいます。）にケニアシリング建てで貸付を行い、エストニアグループ会社はこの貸付金を原資に、家庭用太陽光発電システムの製造販売業者である AZURI TECHNOLOGIES LTD 社の 100%子会社（Azuri Taiyoko Limited 社）へ貸付を行いました。

Azuri Taiyoko Limited 社は、同社が仕入れた商品を同社の関連会社等を通じてサブサハラ・アフリカ地域（サハラ砂漠以南のアフリカ諸国）へ販売しています。しかし、2020年以降、COVID-19等の影響で同社の主力マーケットであるケニアでの収益状況が悪化し、2021年12月時点でAZURI TECHNOLOGIES LTD 社グループ全体の運転資金が不足する状況となりました。今後、同社グループは後述する合意の内容を踏まえて、コストの抑制、在庫の販売及び売掛債権の回収に注力します。

2. ファンドの財務情報、出資金返還及び利益分配

【ケニアシリング建て】アフリカ未電化地域支援ファンド

号	出資金(単位:円)				貸付金(単位:ケニアシリング)				対象期に係る出資金返還(単位:円)			対象期に係る利益分配(単位:円)		
	投資金額	返済担保金	運用手数料率	当初貸付額	期中返済額**1**2	期末貸付額残高	期末未収利息	有無	金額	1万円当り	有無	金額	1万円当り	
9	22,350,000	21,657,150	-	3.1%	20,291,415.96	637,584.23	3,420,698.97	633,759.26	有	674,839	302	無	0	0
10	50,000,000	48,350,000	-	3.3%	45,384,060.86	1,420,347.72	7,656,464.46	1,230,964.97	有	1,503,340	301	無	0	0
11	50,000,000	48,300,000	-	3.4%	44,194,790.14	1,383,035.89	7,455,922.13	1,195,680.93	有	1,463,848	293	無	0	0
12	45,000,000	43,425,000	-	3.5%	41,520,774.26	1,344,786.93	15,263,522.78	2,614,375.53	有	1,406,461	313	有	16,903	4
13	28,180,000	27,193,700	-	3.5%	26,575,137.11	854,014.73	9,776,040.12	1,453,143.09	有	873,892	310	有	30,023	11
14	5,940,000	5,702,400	-	4.0%	5,670,672.59	182,208.07	2,086,060.96	309,292.51	有	183,227	308	有	9,628	16
15	14,790,000	14,198,400	-	4.0%	13,826,239.13	461,070.67	7,834,672.80	1,305,863.65	有	473,481	320	有	14,531	10
16	23,130,000	22,204,800	-	4.0%	21,961,836.21	724,057.30	12,453,044.43	1,801,327.86	有	732,067	317	有	34,298	15
17	29,360,000	28,185,600	-	4.0%	28,740,990.91	947,377.32	16,297,217.23	2,351,406.76	有	929,070	316	有	73,663	25
18	25,430,000	24,361,940	-	4.2%	24,781,137.73	850,161.78	18,974,748.40	3,120,712.47	有	835,780	329	有	64,058	25
19	10,000,000	9,580,000	-	4.2%	9,820,071.29	331,937.17	7,524,119.86	1,073,933.75	有	323,822	324	有	27,511	28
20	6,790,000	6,504,820	-	4.2%	6,359,356.09	233,433.53	6,125,922.56	1,301,803.75	有	247,073	364	無	0	0
21	8,060,000	7,697,300	-	4.5%	7,509,846.72	273,769.36	7,236,077.36	1,475,098.54	有	289,766	360	無	0	0
22	23,810,000	22,738,550	-	4.5%	22,087,885.09	796,782.79	21,291,102.30	4,062,052.86	有	843,339	354	無	0	0

**1 期中返済額は運用開始日から2022年12月末までの累計金額を記載しております。

**2 期中返済額は元金、為替手数料（あれば）および仮払預託金（あれば）を含みます。

3. これまでに発生した事象

Azuri Taiyoko Limited 社は 2021 年 12 月期以降、借入金返済の遅延が継続していました。エストニアグループ会社は、Azuri Taiyoko Limited 社の 100%親会社である AZURI TECHNOLOGIES LTD 社グループの他の債権者とともに、グループのリストラクチャリング計画策定および返済計画の再策定を進めるべく協議を行いました。その結果、2022 年 12 月 9 日に合意書を締結し、本ファンドの回収を再開しました。

Azuri Taiyoko Limited 社が同社借入金のうち 2022 年 11 月期時点の元本額の約 6 割を、2025 年末から 2026 年前半までを目安に返済する計画であることから、残る元本・利息について本ファンド財産が棄損する見通しです。ただし、分配金額は Azuri Taiyoko Limited 社を含むグループ事業の状況、為替の状況等によって増減する可能性があります。

今後の対応

本ファンドにおいて報告すべき事象が起きる際には、速やかに投資家の皆様にご報告できますよう努めてまいります。

4. 事業者及び運営者の財務情報

クラウドクレジット・ファンディング合同会社、エストニアグループ会社（Crowdcredit Estonia OÜ）およびクラウドクレジット株式会社（連結ベース）の主な経営・財務指標は以下のとおりです。

	資本金	総資産	総負債	純資産	売上高	営業損益	経常損益	当期純損益
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2021年12月末現在・単位：千円)	1,000	13,924,060	13,939,753	△ 15,692	1,749,015	60	617	547
Crowdcredit Estonia OÜ (2021年12月末現在・単位：ユーロ)	5,000	108,182,360	107,524,536	657,824	12,663,766	2,194	△ 17,708	△ 17,708
クラウドクレジット株式会社(連結ベース) (2021年12月末現在・単位：千円)	50,000	16,899,282	16,336,670	562,612	1,926,201	△ 418,142	△ 413,478	△ 415,833

※会計期間(2021年1月1日から2021年12月31日まで)の金額を記載しております。

5. 分別管理の状況

本ファンドの出資金は、金融商品取引業等に関する内閣府令第 125 条その他の法令に定める基準に則り、ファンドの種類別・号数別に銀行に開設する預金口座へ預金する方法によって、本事業者の固有財産その他本事業者の行う他の事業に係る財産とは分別して管理を行っております。

6. その他

特にございません。

今後とも本事業者の業務に対するご理解、ご支援を賜りますようお願い申し上げます。

会社概要（クラウドクレジット・ファンディング合同会社）

【代表社員】 クラウドクレジット株式会社

【設立年月】 2016 年 3 月

【資本金】 1,000,000 円

【住 所】 東京都中央区日本橋茅場町一丁目 8 番 1 号

(別紙) 2022年12月期に生じたグループ会社間返済の齟齬と、その修正方法

本営業者は2022年12月期に生じた分配の齟齬の状況に応じて本ファンドを3つのグループに分類し、それぞれに別の対応をとります。2023年2月期時点での各グループの状況を下記にまとめましたのでご確認いただけますと幸いです。なお、グループごとの対応を踏まえた各号の分配金額は本報告書1ページ目【分配の状況】の通りです。また、2022年12月期～2023年1月期の各グループの状況をご確認されたい方は、お手数ですが2023年2月14日付の分配時報告書¹をご覧ください。

(1つ目のグループ) 2022年12月期の分配において超過が生じ、本来であれば2023年1月期までに分配されるべき金額を超える金額が分配されてしまったもの。9~11号が対象。

修正方法：

- ・ 2023年1月期に続いて当月期(2023年2月期)の分配も行いませんでした。
- ・ 本グループでは、下表の超過額が解消するまで分配を行いません。解消に至るまでの経過を、本営業者が運用報告書等で都度ご報告します。

号	(a)12月期~2月期の 本来の分配金額計 (円)	(b)12月期の分配金額 (円)	左記(b)-(a)の <u>超過額</u> (円)
9号	550,902	674,839	123,937
10号	1,210,389	1,503,340	292,951
11号	1,178,317	1,463,848	285,531

(2つ目のグループ) 2022年12月期の分配において、超過が生じたものの、分配された金額が、本来であれば2023年1月期までに分配されるべき金額には満たないもの。12~14号が対象。

修正方法等：

- ・ 2023年1月期の分配実施後において、それまでの累計分配金額が同月期までに本来分配されるべき金額と一致したため、それ以降は分配金額の修正を行いません。

(3つ目のグループ) 2022年12月期の分配に不足が生じたもの。15号以降22号までの全号が対象。

修正方法：

- ・ 2023年1月期の分配を行いました。そのうえで、2023年1月期までに本来分配されるべきだった金額に不足した分を、当月期(2023年2月期)に上乗せして分配します。

¹ https://platform.crowdcredit.jp/img/blog/upload/upload_1676345290.pdf

- ・ 本グループでは、2022年12月期分配後の時点で分配金額の不足が発生し、2023年1月期分配後にもその不足が残りました。当月期の分配後にすべての不足が解消します。各号の不足額および上記した上乗せ分配金額を、本項1つ目の表（下記）に記載しました。
- ・ なお、別途、エストニアグループ会社が本営業者に対して、2022年12月25日から2023年1月25日までと2023年1月25日から2023年2月10日の不足額解消までの各期間について、年率15%の遅延損害金を支払います。本営業者が受け取るその遅延損害金を、対応する期間における本グループの分配不足額に応じて、当月期に分配します。遅延損害金額を本項2つ目の表（下記）に記載しました。

3つ目のグループの2022年12月期、2023年1月期各分配後の分配不足額は次の通りです。

号	(a)12月期の 本来の分配金額 (円)	(b)12月期の分配金額 (円)	12月期分配後の不足 額 (円) =左記(b)-(a)	1月期分配後の不足額 =2月期分配に上乗せ する金額 (円)
15号	596,874	488,012	108,862	50,353
16号	931,119	766,365	164,754	76,205
17号	1,218,166	1,002,733	215,433	99,645
18号	1,426,392	899,838	526,554	243,550
19号	555,124	351,333	203,791	94,261
20号	476,248	247,073	229,175	106,002
21号	558,540	289,766	268,774	124,317
22号	1,625,584	843,339	782,245	361,815

3つ目のグループで2023年2月期に分配する金額の内訳は次の通りです。

号	分配金額 (円) =右記(c)+(d)+(e)	(c) 上表記載の 上乗せ金額 (円)	(d) 不足額、遅延損害 金を除いた按分金額 (円)	(e) 2023年2月10日 までの未払い債務にか かる遅延損害金 (円)
15号	254,588	50,353	202,517	1,718
16号	394,843	76,205	316,038	2,600
17号	516,515	99,645	413,470	3,400
18号	735,828	243,550	483,969	8,309
19号	285,895	94,261	188,418	3,216
20号	271,083	106,002	161,464	3,617
21号	317,947	124,317	189,389	4,241
22号	925,397	361,816	551,236	12,345

以上