

## 【米ドル建て】中東地域ソーラー事業者支援ファンド 28号～40号 に関する報告書

報告期間：2023年5月1日～2024年4月30日

(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」に基づくファンド報告書)

本ファンドの概要などにつき、以下の通りご報告申し上げます。

### 1. 出資対象事業の概況

#### 出資金の使途

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（以下、「本営業者」といいます。）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。）に対して貸付けを行い、エストニアグループ会社はこの借入金を原資として、アラブ首長国連邦（UAE）を拠点に事業を展開する ODEH ASALEM AUTOMATION SYSTEMS – ODASCO LLC（以下、「ODASCO 社」といいます。）を親会社に持つ GLOBAL ENERGY SYSTEMS – FZE（以下、「GES 社」といいます。）へ貸付けを行いました。

#### 資金需要者の現状

GES 社はアラブ首長国連邦のエンジニアリング企業である ODASCO 社グループの特別目的会社です。ODASCO 社は特に太陽光発電ソリューション事業に強みがあり、例えば石油・ガスパイプラインの異変を検知するセンサーと監視システムとを結ぶ携帯電話基地の動力源を、従来のディーゼル発電から太陽光発電システムに置き換えるソーラー化事業を受託し、推進しています。

本ファンドは GES 社に対して ODASCO 社の債務保証付き融資を行いました。2022年8月期以降において、GES 社によるエストニアグループ会社宛の債務返済を目的とした送金について在ドバイの取引銀行が申請を受理せず、他の送金手段にて送金を履行することも困難な状況となりました。そのため、同月期以降に同社が返済予定だった資金がいずれもエストニアグループ会社の口座へ着金しておりません。

エストニアグループ会社は、ODASCO 社がバーレーンに口座を開設してバーレーンを介する迂回送金を行う方法での回収を引続き検討していました。しかしながら、バーレーン法人の設立自体は完了したものの、当該法人の事業ライセンス取得と銀行口座開設が遅々として進まないことから、バーレーン法人を介した送金を断念し、ODASCO 社グループの既存クウェート法人が GES 社の債務を引き受ける方向でリストラクチャリングの交渉を進めています。

また GES 社は、コロナ禍以降に拡大した借入の負担がキャッシュフローに照らして比較的過大となったことを理由に今後の返済を分割返済とするなどの条件変更を求めており、エストニアグループ会

社は同社にリストラクチャリングの案を提示しました。

エストニアグループ会社は、GES 社のキャッシュフロー以外の資産を返済原資に充てる可能性も視野に入れながら、早期の資金回収に努めてまいります。

## 2. ファンドの財務情報、出資金返還及び利益分配

【米ドル建て】中東地域ソーラー事業者支援ファンド（28号～40号）

号	出資金(単位:円)				貸付金(単位:米ドル)				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	ヘッジ担保金	運用手数料率	当初貸付額	期中返済額 <sup>*1,2</sup>	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	
28	40,000,000	38,760,000	-	3.1%	352,620.09	0.00	352,620.09	93,147.74	無	0	0	無	0	0
29	50,000,000	48,450,000	-	3.1%	440,094.47	0.00	440,094.47	112,512.20	無	0	0	無	0	0
30	39,640,000	38,411,160	-	3.1%	343,293.95	0.00	343,293.95	85,027.86	無	0	0	無	0	0
31	50,000,000	48,450,000	-	3.1%	424,888.19	0.00	424,888.19	101,849.72	無	0	0	無	0	0
32	29,740,000	28,818,060	-	3.1%	254,262.05	0.00	254,262.05	58,854.33	無	0	0	無	0	0
33	40,850,000	39,583,650	-	3.1%	339,832.17	0.00	339,832.17	75,952.07	無	0	0	無	0	0
34	43,360,000	42,015,840	-	3.1%	366,246.87	0.00	366,246.87	79,033.03	無	0	0	無	0	0
35	50,000,000	48,450,000	-	3.1%	416,702.51	0.00	416,702.51	91,367.43	無	0	0	無	0	0
36	50,000,000	48,450,000	-	3.1%	394,447.62	0.00	394,447.62	82,782.23	無	0	0	無	0	0
37	54,270,000	52,587,630	-	3.1%	401,248.52	0.00	401,248.52	80,396.98	無	0	0	無	0	0
38	27,390,000	26,540,910	-	3.1%	205,440.91	0.00	205,440.91	39,843.21	無	0	0	無	0	0
39	58,860,000	57,035,340	-	3.1%	418,577.28	0.00	418,577.28	77,669.59	無	0	0	無	0	0
40	35,330,000	34,234,770	-	3.1%	257,152.94	0.00	257,152.94	45,488.62	無	0	0	無	0	0

\*1 期中返済額は運用開始日から2024年4月末までの累計金額を記載しております。

\*2 期中返済額は元利金、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. 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、バンカーズ・クラウドクレジット・ファンディング、エストニアグループ会社および株式会社バンカーズの主な経営・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	営業利益(又は損失)	経常利益(又は損失)	当期純利益(又は損失)
株式会社バンカーズ・クラウドクレジット・ファンディング (2023年3月末現在・単位:千円)	30,000	57,901	472	57,428	-	△ 2,464	△ 2,157	△ 2,337
Crowdcredit Estonia OU (2023年3月末現在・単位:ユーロ)	5,000	95,097,427	94,402,070	695,357	1,660,671	904	23,042	23,042
株式会社バンカーズ (2023年3月末現在・単位:千円)	100,000	12,571,903	12,528,336	43,567	634,109	△ 351,450	△ 383,467	△ 378,348
クラウドクレジット・ファンディング合同会社 (2023年3月末現在・単位:千円)	1,000	12,920,428	12,951,160	△ 30,732	251,767	27	27	10

※会計期間(2022年4月1日から2023年3月31日まで)の金額を記載しております。

※Crowdcredit Estonia OU、およびクラウドクレジット・ファンディング合同会社につきましては、当事業年度より決算期(事業年度の末日)を12月31日から3月31日に変更しております。

そのため、決算期変更の経過期間である当事業年度は、2023年1月1日から2023年3月31日までの3ヵ月間の変則的な決算となっております。

## 4. 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、本営業者の固有財産その他本営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。

## 5. その他

特にございません。

投資家のみなさまにおかれましては、今後とも当社ファンドをご愛顧いただければ幸いです。