

ニューバーガー・バーマン 北米の金融事業者として初となる ESG評価に連動したサステナビリティ・リンク・ローン契約を締結

2020年2月6日（ニューヨーク）－ グローバルにビジネスを展開する独立系資産運用会社であるニューバーガー・バーマンは、株式会社三菱UFJ銀行をリード・アレンジャーとするサステナビリティ・リンク・ローンによるリボルビング・クレジット・ファシリティ契約（以下、「本ローン契約」）の締結を発表しました。本ローン契約は、金利等の条件が、当社の重要なESG指標に対するパフォーマンス評価と連動する仕組みとなっています。当社グループが、北米に本拠地を構える金融事業者として初となるサステナビリティ・リンク・ローンによる本ローン契約の締結に至ったことは、環境、社会、ガバナンスに関する重要なファクターは、投資機会の創出とリスク管理の双方の観点から長期の投資リターンに寄与する重要な原動力であるという、当社グループの長期的な信念を反映していると考えています。

本ローン契約における信用枠は1.75億ドル、期間は2025年2月4日を期限とし、今後は下記の項目に基づき年次で評価されることとなります。

お客様との利害一致

- ・従業員の繰延報酬プログラムを通じて、従業員給与の一部がお客様に投資いただいている運用戦略に投資され、お客様と従業員が享受する運用パフォーマンスが連動
- ・従業員が全自社株式を保有することにより、経営の独立性と従業員による経営体制を維持
- ・自社株式購入が可能となる対象従業員の拡大、特定の従業員による集中的な株式保有の回避

ESGインテグレーション目標

- ・国連が支援する責任投資原則（PRI）が年次で実施するアセスメント・レポートにおいて、各項目のESGインテグレーション評価で、AまたはA+の評価を維持
- ・ESGの課題の改善を促すことを目的とした、面談や電話によるエンゲージメントを実施する投資先企業の継続的な増加。投資先企業のESGへの取り組みにおける改善（あるいは改善を促す必要性の確認）、および／またはESGに関する開示情報の改善といった、PRIが定めるエンゲージメント定義に基づいた実施

ダイバーシティのさらなる向上

・グローバルで、ヴァイス・プレジデント以上のシニア・マネジメント層におけるダイバーシティの促進

ニューバーガー・バーマンの最高経営責任者であるGeorge Walkerは、「環境、社会、ガバナンスファクターに対する当社の取り組みの達成度合いを本ローン契約の条件と連携することにより、私たちは当社とおお客様の利害一致を進化させ、責任投資に対するコミットメントを示していくことが可能となります。正しいことを実行し、サステナビリティ目標を達成することを通じて、資金調達コストの低減が享受できますが、当然のことながら、未達成の場合にはそうではありません」と述べています。

またニューバーガー・バーマンのESG投資責任者であるJonathan Baileyは、次のように述べています。「米サステナブル会計基準審議会（SASB）が提供するフレームワークも考慮し、ニューバーガー・バーマンの投資プロフェッショナルは、財務上、潜在的に重要なESGの課題に関する産業ごとの見通しを構築しています。私たちは、当社の投資先企業に対して、こうした課題に対する情報開示と取り組みの改善を働きかけています。私たちは、当社自身もESGを巡る同じ期待に答えていく姿勢を示すことが重要と考えていました」

ニューバーガー・バーマンは、国連が支援する責任投資原則（PRI）による環境、社会、ガバナンスに対する取り組みを評価するアセスメント・レポートにおいて、ESGインテグレーションの取り組みに対し、[全ての資産クラスで最高評価を獲得](#)しています。（2018年末時点におけるESGインテグレーションの取り組みに対する評価。当社は、ESG投資戦略およびガバナンスに対する包括的なアプローチに加え、各アセットクラスにおけるESGインテグレーションの取り組みに対してもA+を獲得しています。これは、各カテゴリーにおいて同業他社の中央値を上回っています）

ニューバーガー・バーマンは、資金調達を資産運用会社にとって重要なESG指標を連携させることを決定し、自社の温室効果ガス排出量、継続的な省エネルギー施策、従業員の出張に伴う温室効果ガス排出オフセット比率100%も実行しています。

本ローン契約において、株式会社三菱UFJ銀行がリード・アレンジャー、共同ブックランナー、管理エージェントを兼ねています。

ニューバーガー・バーマンについて

ニューバーガー・バーマンは、1939年に創業された従業員が自社株式を保有するプライベート経営の独立系資産運用会社です。株式、債券、クオンツ、マルチアセット、プライベート・エクイティ、不動産、ヘッジファンド等の多岐にわたる資産クラスを運用し、世界中の機関投資家、アドバイザー、個人投資家に運用サービスを提供しています。世界23カ国においてビジネスを展開し、2,200名を超える従業員を擁しています。また6年連続でPensions & Investmentsによる1,000人以上の従業員を対象とした調査で「働きやすい資産運用会社」の1位または2位に選出されています。PRIが実施する最新の2019年のアセスメント・レポートにおいて、ESGインテグレーションの取り組みに対し、全資産クラスで最高評価のA+を獲得しています。2019年12月末時点における運用資産残高は3,558億ドルです。詳細につきましては、当社のウェブサイトをご覧ください。 www.nb.com/japan

<本件に関するお問い合わせ>

ニューバーガー・バーマン株式会社 : 代表電話: 03-5218-1930 メール: info.japan@nb.com

上記はニューバーガー・バーマン・グループ LLC が作成した英文の記事の日本語による参考訳です。全ての情報は、記載がない限り、2019年12月31日時点のものです。原文と本抄訳の間の差異に関しては、原文が優先します。当資料は、情報提供を目的として作成されたものであり、法的、税・会計上または投資のご提案のためのものではなく、また個別の有価証券等の勧誘等を目的とするものでもありません。当資料は、作成時点において信頼できると思われる情報に基づき作成されていますが、その正確性及び完全性を保証するものではなく、また、当資料の受領者又は最終投資家が当資料に含まれるいかなる情報に基づきとった行動にも、当社グループは責任を負いません。当資料に含まれる情報は作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。本資料に記載される見通しや意見等は必ずしも弊社グループとしての統一見解ではない場合があることにご注意ください。本資料で記載される特定の金融商品は過去のパフォーマンスは将来の実績を何ら示唆するものではありません。

ニューバーガー・バーマン株式会社

〒100-6512 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

金融商品取引業者関東財務局長（金商）第2094号

加入協会一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人投資信託協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

FOR IMMEDIATE RELEASE

**NEUBERGER BERMAN FIRST NORTH AMERICAN FINANCIAL SERVICES
FIRM TO LINK CORPORATE FINANCING
TO MATERIAL ESG METRICS**

New York, NY, February 6, 2020 – Neuberger Berman, a private, independent, employee-owned investment manager, announced the closing of a sustainability-linked corporate revolving credit facility. The firm’s cost of debt will be higher or lower depending on its performance against key ESG metrics. Reflecting the firm’s long-standing belief that material environmental, social and governance factors are an important driver of long-term investment returns from both an opportunity and a risk mitigation perspective, it is understood to be the first North American financial services firm to enter into such a credit agreement.

The \$175 million credit facility, which matures on February 4, 2025, will be benchmarked annually against principles and practices some of which include:

Alignment with Clients

- Align employee deferred cash compensation programs 100% with client portfolios
- Pledge to remain a private, employee-controlled firm
- Expand broad employee ownership with no concentration of single ownership

Objective ESG Integration

- Maintain an “A” rating or higher for the quality of our ESG integration on each module for which we are scored by the UN-supported Principles for Responsible Investment (PRI)
- Continue to increase the proportion of our equity holdings that we engage on ESG issues through in-person and telephonic dialogue, using the PRI’s definition of engagement as the intention to influence (or identify the need to influence) ESG practices and/or improve ESG disclosure

Increased Diversity

- Increase diversity among senior roles globally (VP or higher)

Neuberger Berman CEO George Walker said: “By linking the firm’s performance on material environmental, social and governance factors, we further align the firm with clients and show our commitment to responsible investment practices. By doing the right thing and meeting sustainability targets, we will be rewarded with lower borrowing costs, and of course, penalized if we do not.”

Jonathan Bailey, head of ESG investing at Neuberger Berman said: “Building on the work of the Sustainability Accounting Standards Board (SASB), NB’s investment professionals have developed an industry-by-industry view of the ESG topics that are potentially financially material. We encourage the companies that we invest in to provide disclosure and improve their performance on these topics. We felt it was important to signal that we intend to meet those same expectations.”

Neuberger Berman has been [awarded top scores](#) across all categories in the UN-backed Principles for Responsible Investment (PRI) assessment report of Environmental, Social and Governance (integration efforts as of year-end 2018). The firm obtained the highest score, A+, for its overarching approach to ESG strategy and governance. In addition, Neuberger Berman earned an A+ for ESG integration across every asset class, and is rated above the peer median on every category.

The firm has made meaningful improvements in its scores over recent years, most notably in Fixed Income (Corporate Non-Financial) and Private Equity.

Neuberger Berman decided to link the financing to ESG metrics that are material to an investment management company. The firm also discloses its own greenhouse gas emissions, has an ongoing energy reduction program, and has fully offset all greenhouse gas emissions from business travel.

MUFG served as Lead Left Arranger, Joint Bookrunner, and Administrative Agent on the transaction.

###

About Neuberger Berman

Neuberger Berman, founded in 1939, is a private, independent, employee-owned investment manager. The firm manages a range of strategies—including equity, fixed income, quantitative and multi-asset class, private equity, real estate and hedge funds—on behalf of institutions, advisors and individual investors globally. With offices in 23 countries, Neuberger Berman’s diverse team has 2,200 professionals. For six consecutive years, the company has been named first or second in Pensions & Investments Best Places to Work in Money Management survey (among those with 1,000 employees or more). The firm was awarded an A+ in every category in the latest 2019 PRI report for our approach to ESG integration across asset classes. The firm manages \$356 billion in client assets as of December 31, 2019. For more information, please visit our website at www.nb.com.

All information is as December 31, 2019 unless otherwise indicated and is subject to change without notice. Firm data, including employee and assets under management figures, reflects collective data for the various affiliated investment advisers that are subsidiaries of Neuberger Berman Group LLC. Firm history/timeline includes the history of all firm subsidiaries, including predecessor entities and acquisitions.

This material is being issued on a limited basis through various global subsidiaries and affiliates of Neuberger Berman Group LLC. Please visit www.nb.com/disclosure-global-communications for the specific entities and jurisdictional limitations and restrictions.

The “Neuberger Berman” name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2020 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.

Media Contacts:

Alex Samuelson, 212 476 5392, Alexander.Samuelson@nb.com