



野村サステナビリティ・デー 2022

ノムラ・セキュリティーズ・インターナショナルInc.
インベストメント・バンキング グローバル・コ・ヘッド
ジェフリー・マクダモット



2022年10月6日

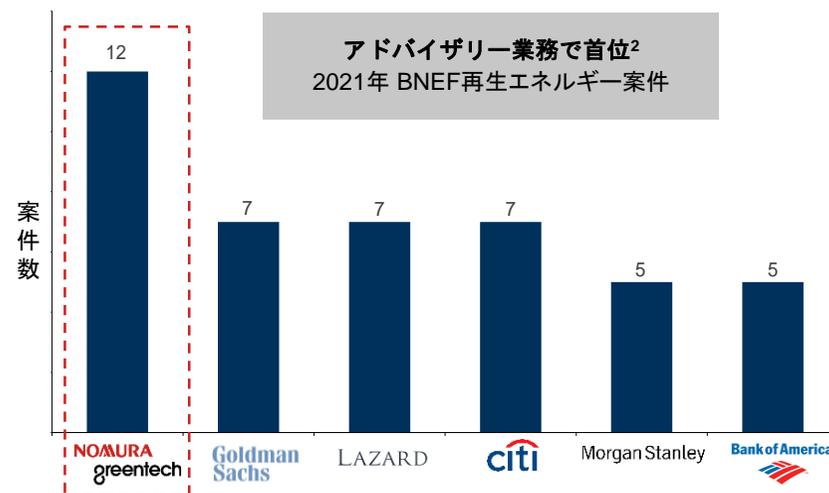
ESG分野で高い専門性を有する投資銀行

- ノムラ・グリーンテックは、深い専門知識と顧客企業の経営陣との長年にわたるリレーションシップを持つ、サステナブル・テクノロジーおよびインフラストラクチャー分野におけるM&Aと戦略助言のリーディング・カンパニー

ノムラ・グリーンテックの概要

		230以上 完了案件数
設立年	2009 ¹	1,330億ドル以上 M&A案件規模
セクター数	11	110億ドル以上 資金調達支援
マネジメント・ディレクター数	23	220GW以上 再生可能エネルギー案件
バンカー数	150	

ノムラ・グリーンテックの立ち位置



グローバルなフットプリント

ECM、ファイナンス分野でのケーパビリティ

ソリューション提供力

特定領域における深い専門知識

業界首位のアドバイザリー業務

イノベーター、既存企業、投資家との繋がり

ユニークなネットワークおよび競争優位性を有するプラットフォーム

1. Greentech Capital Advisor の設立年

2. 出所: 2021 Bloomberg New Energy Finance Clean Energy League Tables.

注: 野村は、この資料で言及している第三者のいずれとも関連、提携しておらず、認可を得ておりません。すべての第三者の名前、マーク、ロゴは、それぞれの所有者の商標TMまたは登録®商標です。

“我々は過去200年にわたってこの経済を築いてきました。そして今後30年間でそれを根本的に変えなければならないでしょう。”

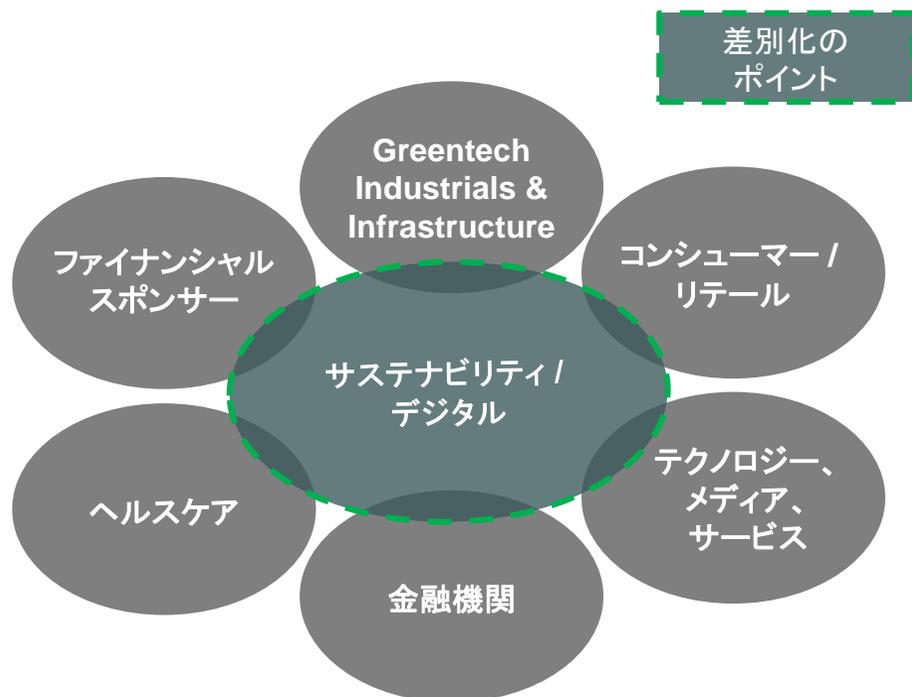
マッキンゼー・サステナビリティ

IB戦略におけるサステナビリティ: グローバルIB変革の取り組み

- 競争力があり、ファイナンス、ソリューション・ビジネスが期待できる分野で、グローバルM&Aアドバイザーの専門家として地位を確立
- 規模の獲得、特定分野(サステナビリティとデジタル)での差別化されたコンテンツをグローバルに展開

明確な優位性のある分野に注力

“グリーンな未来、デジタルな未来”の実現をサポート



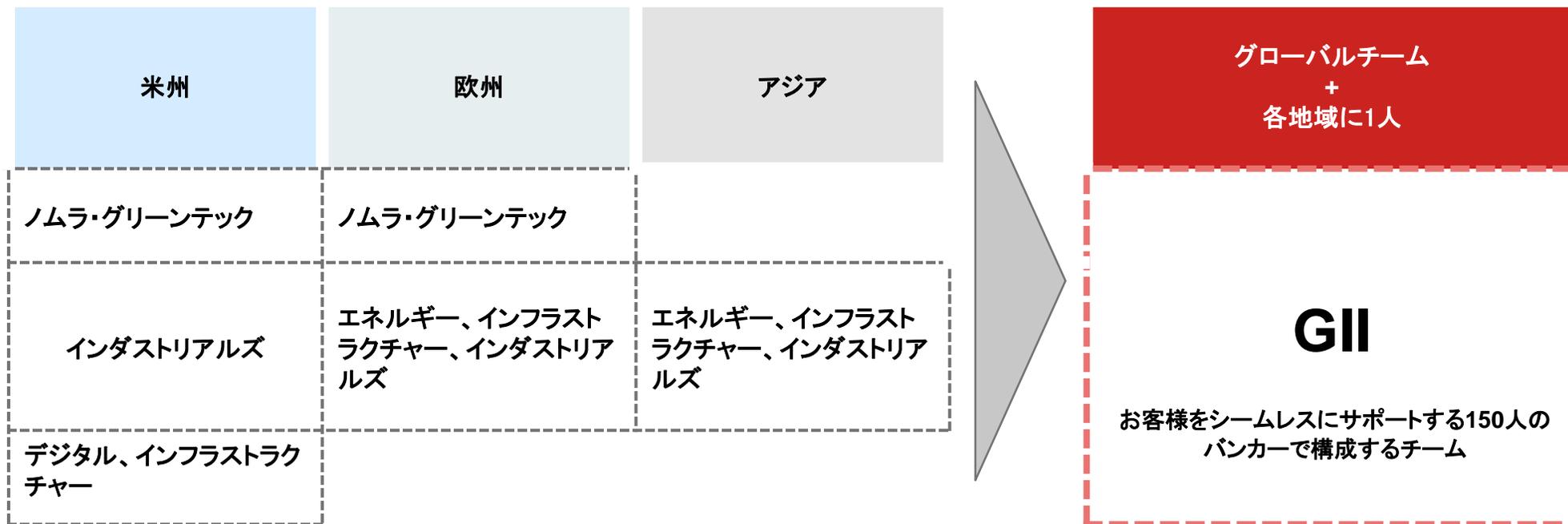
基本的な考え方

- ①非連続的な変化とフィー・プール成長が見込まれ(ESG/サステナビリティ、フィンテック/デジタル)、②業界の専門知識が評価され、かつB/Sのニーズが限定的であり、③グローバルなビジネス機会のあるセクターにフォーカス
- 顧客企業の属する業界の将来について、グローバルで卓越した洞察を提供しうる、真に差別化されたコンテンツ
- 競争力を発揮できる特定のセクターで、優秀な幹部人材を集め、「タレント・デンシティ(人材の厚み)」を生成
- C-suiteの対話をファイナンス、ソリューションなど付随ビジネスと共に収益に結びつけることができる有為なコンテンツ
- 他のIBブティックとのさらなる差別化を図るため、グローバル連携や協働(特に日本)を推進
- 新しい透明性のある組織運営プロセスを組み込み、パフォーマンスの高いバンカーとそうでないバンカーを積極的に管理。「お客様」、「コンテンツ」、「カルチャー」がベンチマーク

グローバル・グリーンテック・インダストリアルズ・アンド・インフラストラクチャー (“GII”)

NOMURA

- ▶ サステナブル・テクノロジーやインフラストラクチャー領域でのサービス対象を、セクターと地域の両面で拡大・深化すべく、米州、欧州、アジアで専任のシニアバンカーを配置し、GIIを設立



お客様への提供価値を高め、お客様のトランジションを加速できるよう、チーム一丸となって支援

GIIグループのバリュー

- 真にグローバルなフランチャイズを構築することにより、ビジネスの拡大、持続可能な収益性の確保、リスク軽減を実現
- サステナビリティ分野での強みを伸長・強化し、成長領域で主導的な地位を確立

グローバル・フランチャイズを目指すメリット

✓ グローバルにスケールメリットを享受

✓ 競争力に裏付けされたブランド力

✓ グローバルで一貫した顧客アプローチ

✓ 才能ある人の集積 ~人材を惹きつけ、つなぎ留める力

✓ リスク管理と透明性の向上

✓ 収益性、カルチャーの醸成

真にグローバルなGIIフランチャイズの構築に注力

サステナビリティとデジタル領域のエキスパートとして地位を確立:
 プロダクト横断での収益化に注力、
 ビジネスを拡大し、真にグローバルなフランチャイズを構築

フェーズ1:
サステナビリティ

ノムラ・グリーンテック

米国ビジネスを強化
 ~経験豊富な
 シニアバンカーを直近
 半年で5名採用

グローバル化・統合

グリーンテック・インダストリアルズ・アンド・インフラストラクチャー(GII)

グローバル・チームとして統合

グローバル化・
収益化

インフラストラクチャー・ファイナンス、ECM¹、ALF¹、その他CFS¹

顧客の成長をサポートする総合的な金融サービスを提供

フェーズ2:
デジタル

サステナビリティ

デジタル

デジタルビジネスの構築に投資

1. ECM: Equity Capital Markets; ALF: Acquisition and Leveraged Finance; CFS: Client Financing & Solutions

エネルギー、輸送、材料、食料、水、廃棄物における持続可能な技術とインフラ領域でのサービス提供に注力



先端材料・科学

バッテリー材料
バイオ成分
触媒

化学品の流通/トレーサビリティ
グローバル・ケミカル



先進モビリティ

EV/AVバリューチェーン
EV/バッテリー
モビリティ・サービス
OEM/サプライヤー

ソフトウェア
ロジスティクス/フリート管理



農業テック・サステナブルフード

アグリテック・インフラ
および関連川下産業
バイオサイエンス

テクノロジーの有効化
フード・イノベーション
種苗



サステナブル素材

建築用品
エンジニアリング製品
ろ過

HVAC
専門流通
持続可能で革新的なパッケージング



デジタルインフラ

データセンター
ファイバー

通信タワー



エネルギー工業技術・サービス

需要管理
E&C/エネルギーサービス
グリッド・コミュニケーション

産業技術
パワー・エレクトロニクス
センサー/コントロール



低炭素インフラ

バイオマス
カーボン・キャプチャー
エネルギー貯蔵
グリーン水素

低炭素燃料
スマート・インフラ
太陽光発電、風力発電
ユーティリティ、IPP



次世代海洋&航空輸送

代替推進機器
LNGインフラ
洋上風力サービス

持続可能な燃料
エアモビリティ



再生可能エネルギー、バリューチェーン

バッテリー技術
グリーンファイナンス
保守・運用、設備の建設
工事関連サービス

太陽・風力発電、水素燃料
関連機器



水インフラ、環境サービス技術

建設業
エンジニアリング
HVAC/空気ろ過
公害防止
リサイクル

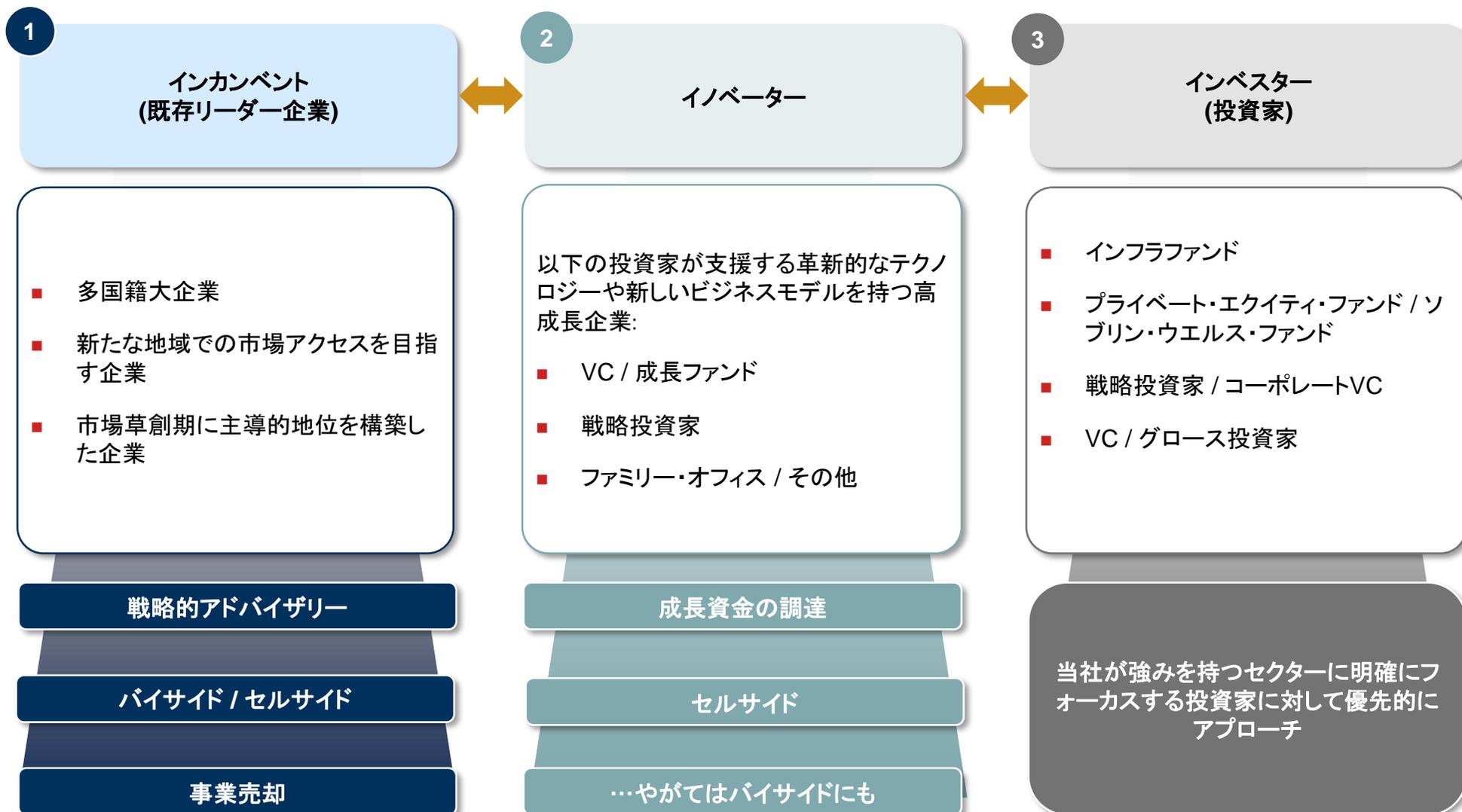
スマートウォーター
固形廃棄物管理
特殊廃棄物
テクニカルサービス
水道インフラ



水技術・機器

水流制御
プール、SPA

水処理



最近の取引事例



Kronos Solar
 持分の70%の売却に係るファイナンシャル・アドバイザー



€ 250m 進行中



INNOVA FEED
 シリーズD資本の出資受け入れのためのファイナンシャル・アドバイザー



€ 250m 2022年9月



GRIDSERVE
 sustainable energy
 出資受け入れのためのアドバイザー



£200m 2022年8月



CEA
 CLEAN ENERGY ASSOCIATES
 売却に係る専属ファイナンシャル・アドバイザー

Intertek Group

非開示 2022年8月



RE DEN SOLAR
 InfraviaとEurazeoの売却に係るファイナンシャル・アドバイザー



€2,500m 2022年7月



NWStorm
 by NWGroup
 出資受け入れに係る専属ファイナンシャル・アドバイザー



€1,500m (増資後時価総額) 2022年6月

GROUP14
 プライベート・プレースメント



€400m 2022年5月



MIRATECH
 売却に係る専属ファイナンシャル・アドバイザー



非開示 2022年4月



HY2GEN AG
 出資受け入れに係る専属ファイナンシャル・アドバイザー



€200m 2022年3月

stem
 買収に係る専属ファイナンシャル・アドバイザー



€695m 2022年2月



URBAN GRID
 売却案件



Brookfield
 Renewable
 \$650m 2022年1月



SUN-EAST SE DEVELOPMENT
 900 MW_{AC}の発電規模の太陽光発電プロジェクトのバイプライン売却に関する専属ファイナンシャル・アドバイザー

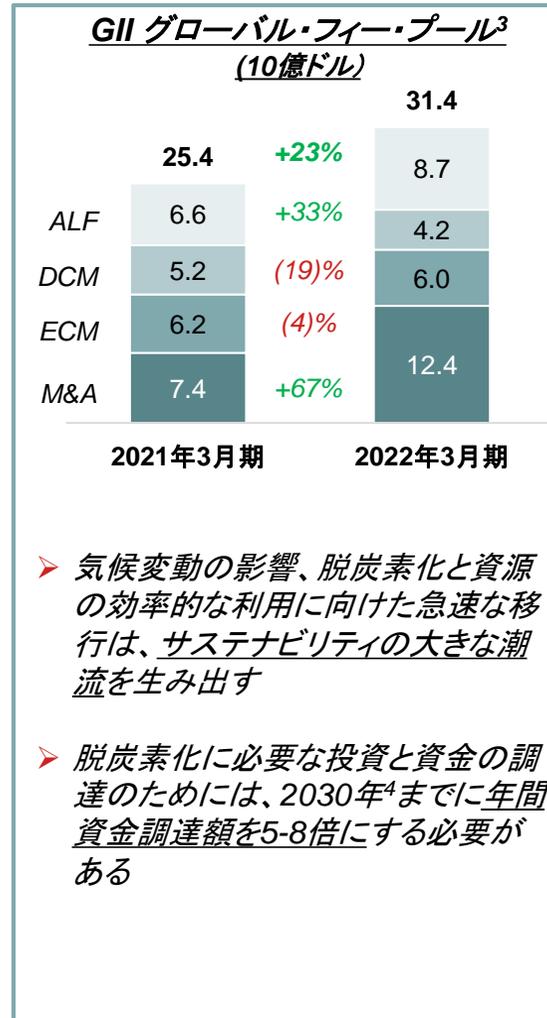
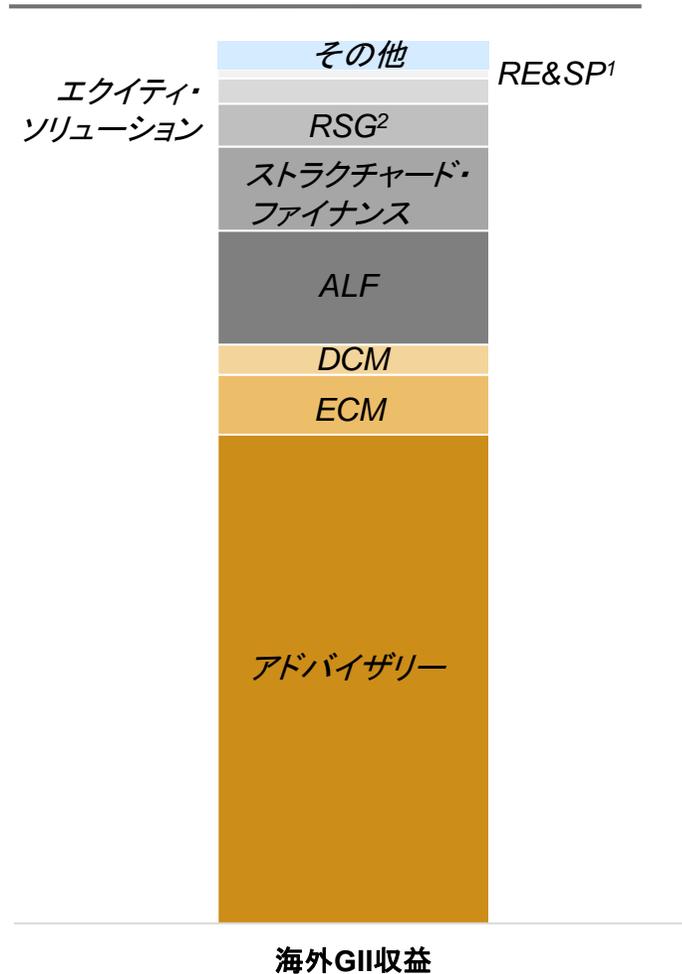


CORDELIO POWER
 非開示 2021年12月

GIIグループはIBフランチャイズの拡大に大きく貢献

- **GII市場のフィープールは前年比+23%伸長(M&Aは+67%)、サステナビリティの大きな潮流を受け、今後も力強く成長する見込み**

2022年3月期の収益



1. RE&SP: 不動産、証券化商品
2. RSG: リスク・ソリューション・グループ

3. 出典: Dealogic; GIIのフィープールは資源 / パワーと産業セクターからのフィーを含む
4. 出典: Preqin, Pitchbook, S&P Global Market Intelligence, Infrastructure Investor, BCG analysis



一人ではできないことも、
同じ志を持つ仲間たちとなら達成することができる。

様々な力を結集することで、サステナブルな歩みを加速させ、
豊かな社会の創造に貢献しています。

Disclaimer

本資料は、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的として作成されたものではありません。売付または買付の勧誘は、それぞれの国・地域の法令諸規則等に則って作成・配布される募集関連書類または目論見書に基づいて行われます。

本資料に掲載されている情報や意見は、信頼できると考えられる情報源より取得したものです。その情報の正確性および完全性を保証または約束するものではありません。なお、本資料で使用するデータ及び表現等の欠落、誤謬、本情報の使用により引き起こされる損害等に対する責任は負いかねますのでご了承ください。

本資料のいかなる部分も一切の権利はNomura Securities International, Inc.に帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、当社の書面による承諾を得ずに複製または転送等を行わないようお願いいたします。

「ノムラ・グリーンテック」は、サステナブルな技術及びインフラストラクチャーの分野において、顧客に対し商品やサービスを提供する野村グループのインベストメント・バンキングのチームのブランド名です。米国におけるノムラ・グリーンテックのすべての活動は、米国証券取引委員会に登録されたブローカー・ディーラーであり、証券投資者保護公社のメンバーであるNomura Securities International, Inc.によって行われています。米国外におけるノムラ・グリーンテックのすべてのサービスは、特段の定めがない限り、Nomura Greentech Capital Advisors, AG (以下「NGCA」) によって提供されています。NGCAはスイスにあり、スイス又はその他の法域でライセンスを必要とするサービスは提供していません。

本資料は、将来の予測等に関する情報(「将来予測」)を含む場合があります。また当社の経営陣は将来予測に関する発言を行うことがあります。これらの情報は、過去の事実ではなく、あくまで将来の事象に対する当社の予測にすぎず、その多くは本質的に不確実であり、当社が管理できないものであります。実際の結果や財務状態は、これらの将来予測に示されたものとは、場合によっては著しく異なる可能性があります。したがって、将来予測は、過度に信頼すべきではなく、不確実性やリスク要因をあわせて考慮する必要がある点にご留意ください。実際の結果に影響を与える可能性がある重要なリスク要因としては、経済情勢、市場環境、政治的イベント、投資家のセンチメント、セカンダリー市場の流動性、金利の水準とボラティリティ、為替レート、有価証券の評価、競争の条件と質、取引の回数とタイミング等が含まれます。

なお、本資料の作成日以降に生じた事情により、将来予測に変更があった場合でも、当社は本資料を改訂する義務を負いかねますのでご了承ください。

本資料に含まれる連結財務情報は、監査対象外とされております。