

2024年12月12日
日本生命保険相互会社

TCW が発行する転換社債および優先出資証券への投資について

日本生命保険相互会社（社長：清水博、以下「当社」）、当社の子会社である Nippon Life Americas, Inc.（以下「NLA」）、および当社の関連法人等である TCW グループ（以下「TCW」）は、TCW が発行する転換社債および優先出資証券を NLA が引き受けることについて、合意しました。

米国債券運用に強みを有する資産運用会社である TCW は、2017 年 12 月の当社出資以降、その高度な運用スキルを生かし、当社グループの保険商品の運用利回り向上に貢献している他、日本のお客様に対しても米国を中心としたグローバル資産への投資機会を提供しています。

当社は、アセットマネジメント事業を長期的に生命保険事業と並ぶ、もう一つの柱として育てることを目指し、グローバルな運用力・販売力の向上等を通じ、第三者向けビジネスのさらなる強化による事業の成長角度引き上げを企図した取り組みを推進してまいります。また、グローバルなアセットマネジメント体制を構築することは、当社グループの重要な経営戦略の一つであり、TCW は、ニッセイアセットマネジメントおよび Nippon Life India Asset Management Limited と並ぶその中核を成す会社であると考えています。

こうした中、TCW のさらなる発展と成長加速を支援するため、NLA を通じて、TCW が発行する転換社債および優先出資証券に投資することとしました。また、同社の運用ノウハウの活用を通じた当社運用力の強化およびプライベートクレジット領域を中心とした TCW の事業拡大を企図し、最大 32.5 億米ドルの運用委託を実施する方向で検討してまいります。

今後もグループアセットマネジメント各社の持つ高度な運用スキルを獲得・活用することで保険商品の運用利回りを向上させ、ご契約者の利益に貢献してまいります。

< 転換社債の概要 >

1. 発行価額の総額	250 百万米ドル (約 376 億円 ^{※1})
2. 払込日	2024 年 12 月 19 日 (予定)
3. 引受先	NLA 100%

< 優先出資証券の概要 >

1. 発行価額の総額	300 百万米ドル (約 452 億円 ^{※1})
2. 払込日	2024 年 12 月 19 日 (予定)
3. 償還期限	2054 年 12 月 19 日 (予定)
4. 引受先	NLA 100%

※1 為替レート：1 米ドル=150.74 円 (2024 年 11 月末時点)

< TCW の概要 >

1. 名称	The TCW Group, Inc.
2. 設立	1971 年
3. 事業内容	資産運用事業
4. 本社所在地	アメリカ合衆国ロサンゼルス
5. 代表者	CEO: ケイティ・コッチ
6. 預かり資産残高	2,028 億ドル ^{※2} (約 30 兆円 ^{※3})
7. 株主構成 ^{※2}	カーライル 34.24%、NLA27.18%、TCW 経営陣・従業員 38.58%

※2 2024 年 9 月末時点

※3 為替レート：1 米ドル=150.74 円 (2024 年 11 月末時点)

< NLA の概要 >

1. 名称	Nippon Life Americas, Inc.
2. 設立	2021 年
3. 事業内容	投資業務、調査・情報提供業務、経営コンサルティング業務
4. 本社所在地	アメリカ合衆国ニューヨーク
5. 代表者	CEO: 國村 祐規
6. 株主構成	当社 100%

以 上

2024-2620G, 広報部