

東日本高速道路株式会社 ご説明資料

2023年5月

起債実績・予定はこちらをご覧ください。

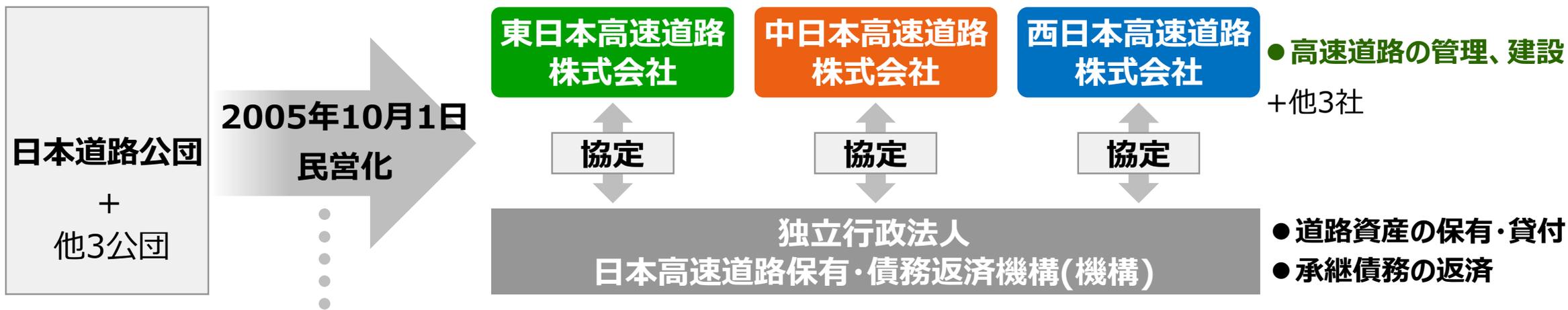
あなたに、ベスト・ウェイ。



当社の概要

NEXCO

商号	東日本高速道路株式会社 ブランドネーム：NEXCO(ネクスコ)東日本 East N ippon Ex pressway Co mpany Limited
目的	高速道路の新設、改築、維持、修繕その他の管理を効率的に行うこと等により、道路交通の円滑化を図り、もって国民経済の健全な発展と国民生活の向上に寄与すること
資本金	525億円 (全額政府出資) ……常時政府による1/3以上の保有が法定されている



民営化の目的

有利子債務の確実な返済、建設コストの削減、弾力的なサービス提供

当社の事業エリア

NEXCO

NEXCO東日本		
	高速自動車	営業中
	国道	建設中
	一般有料道路	営業中
		建設中
他機関		
	新直轄	供用中
		建設中
	その他	供用中
		建設中

	インターチェンジ(IC)
	インターチェンジ(IC) (建設中)
	ジャンクション(JCT)
	ジャンクション(JCT) (建設中)



※ 建設中区間のICおよびJCTは、すべて仮称

当社のセグメント別事業概要

高速道路事業

高速道路の管理



料金收受業務



交通管理業務



維持修繕業務



保全点検業務

高速道路の建設・特定更新



- 一元的なサービスを提供
- 災害時の連携
- 一体的・効率的に実施



- 道路と商業施設の一体的な計画



関連事業

満足度の向上、相乗効果を発揮し新たな事業展開

道路休憩所事業



道ナカ商業施設Pasar



ドラマチックエリア



YASMOCCA(ヤスマッカ)

受託事業

国・地方公共団体等の委託に基づく

道路の新設、改築、維持修繕等

その他の事業

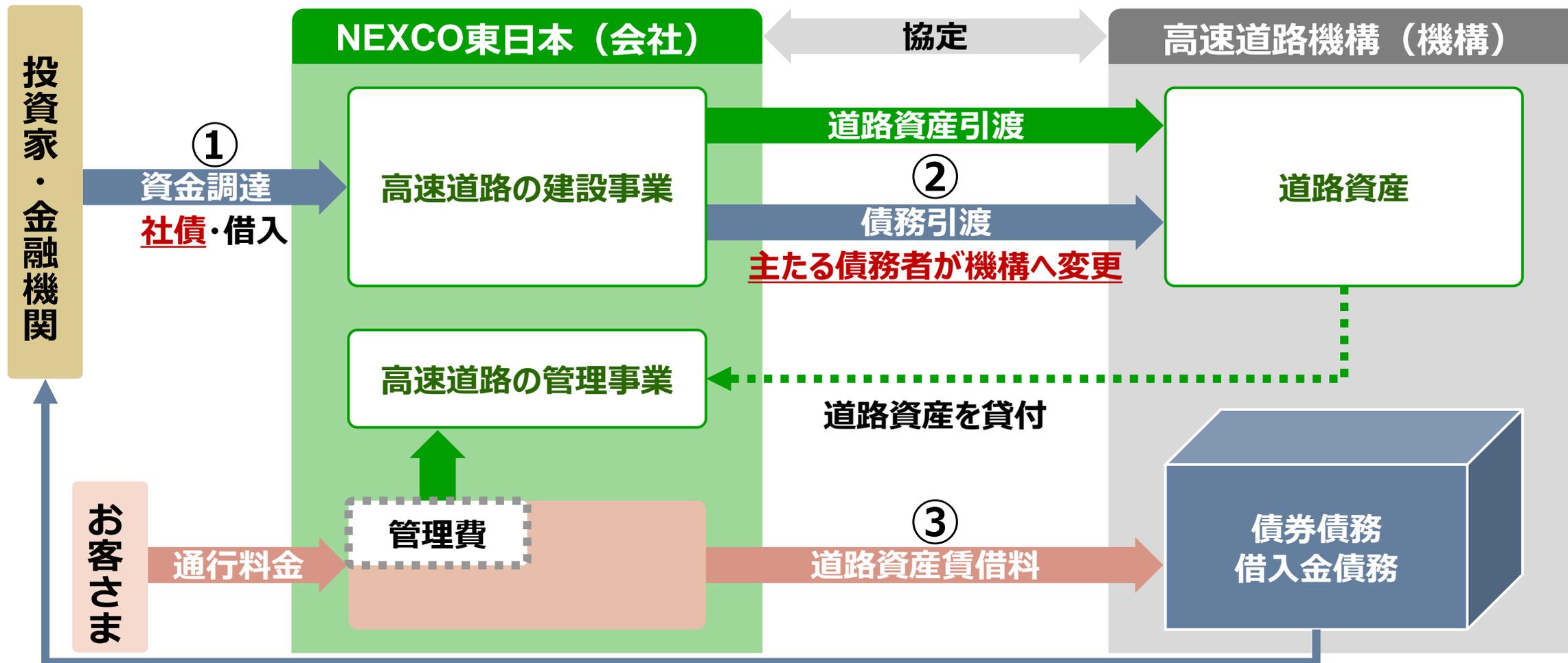
ツアー旅行企画運営

日比谷自動車駐車場の管理運営

トラックターミナルの管理運営等

高速道路事業スキームと資金フロー

NEXCO

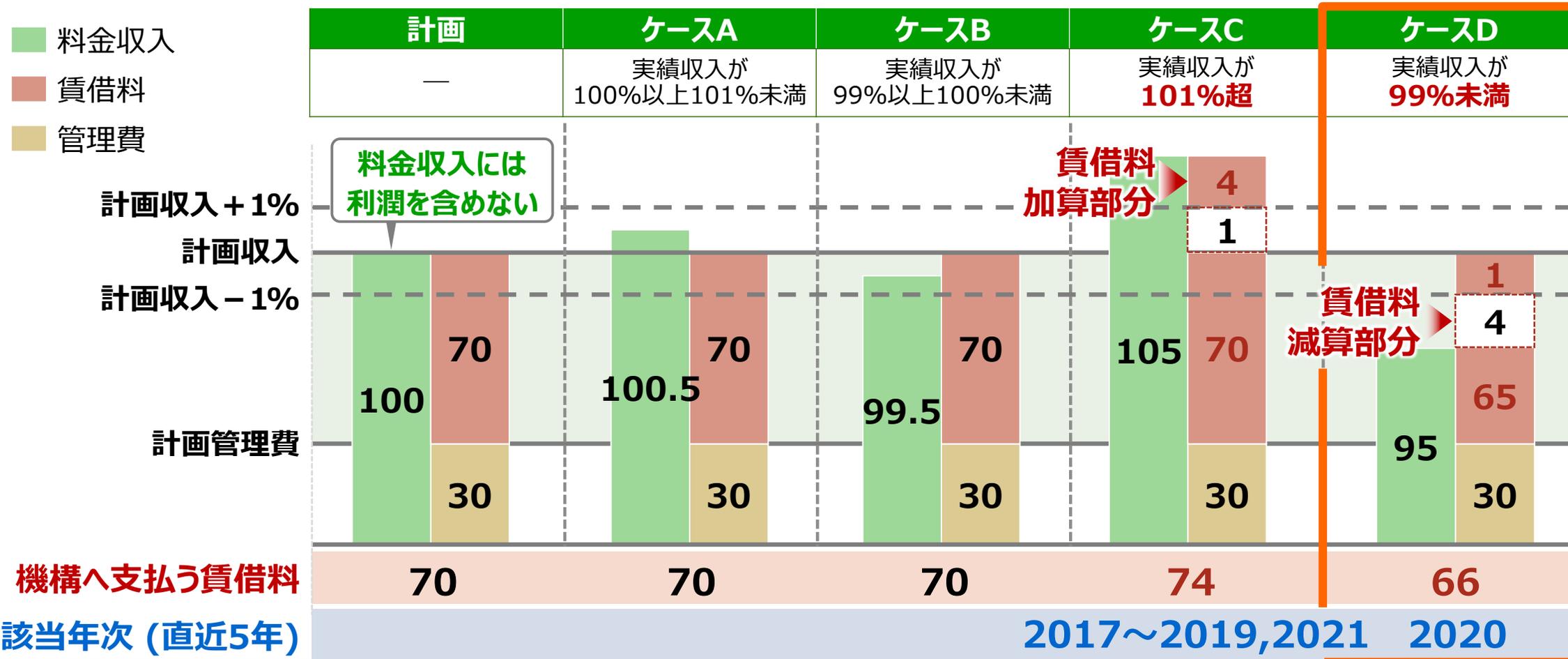


④ 道路資産賃借料を原資に債務引渡後の利払及び元本返済を実施

高速道路料金と道路資産賃借料

(注) 各数値は参考です **NEXCO**

- 『変動賃借料制度』・・・計画料金収入に対して実績料金収入が **1%を超えて変動した場合、道路資産賃借料を変動させ、会社の損益に与える影響を一定の範囲に抑え、機構の償還確実性を確保する制度**



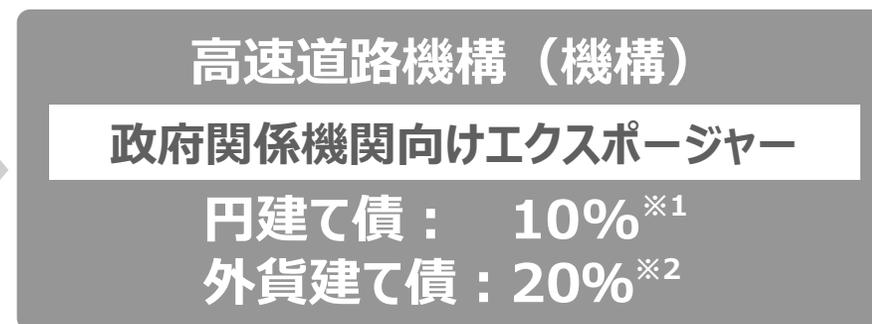
社債の特徴① 併存的債務引受/一般担保/国債と同等の格付

- 債務引渡後は、**当社と機構が連帯して社債に係る債務を負担(併存的債務引受)**
- 高速道路機構への債務引渡前、債務引渡後に関わらず『**一般担保付**』
- 格付は**国債と同等** (R&I : AA+、Moody's : A1、JCR : AAA)

【債務引渡例】第35回債（5年債）の場合



円建債は機構への債務引渡後にBISリスクウェイトが20%から10%に変更。外貨建債は20%が継続



個別債券のリスクウェイトについてはご自身でご確認ください。

※1 バーゼルⅡ第1の柱に関する告示における信用リスクの測定において、標準的手法を採用した場合のリスクウェイト

※2 平成18年金融庁告示第19号

社債の特徴② ソーシャルボンド

調達資金の用途

適格プロジェクト	プロジェクト概要
高速道路の新設・改築	<ul style="list-style-type: none"> ● 地方圏の産業・観光投資を誘発する都市・地域づくりの推進（高速道路ネットワーク整備、4車線化の整備による高速道路機能強化、付加車線事業による円滑な交通確保） ● 切迫する巨大地震・津波や激甚化する気象災害へのリスク軽減（耐震補強推進、常磐自動車道4車線化によるリダンダンシーの強化）
高速道路の修繕・災害復旧	
高速道路の特定更新	<ul style="list-style-type: none"> ● 交通安全の確保（逆走防止対策、暫定二車線区間の正面衝突事故防止対策） ● 環境保全の推進（渋滞緩和効果に基づくCO₂抑制、設備の省エネルギー化、盛土のり面の樹木形成等によるCO₂削減、事業に伴うエネルギー・物質のリサイクル） ● インフラの老朽化対策（高速道路リニューアルプロジェクトの推進、SMH(スマートメンテナンスハイウェイ)の実現と資産健全性の確保）

道路整備による効果（沿線地域）

雇用機会の創出、税収増を財源とした福祉制度の充実



圏央道日の出IC付近

救急医療環境の大幅な改善



緊急退出路

被災時の輸送を支える



道東道の応急復旧

緊急時の「命の道」に



津波避難階段(避難訓練)

安全・安心・快適・便利な高速道路サービスの提供

8 働きがいの経済成長も

9 産業と技術革新の基盤をつくろう

11 住み続けられるまちづくりを

交通安全の確保

3 すべての人に健康と福祉を

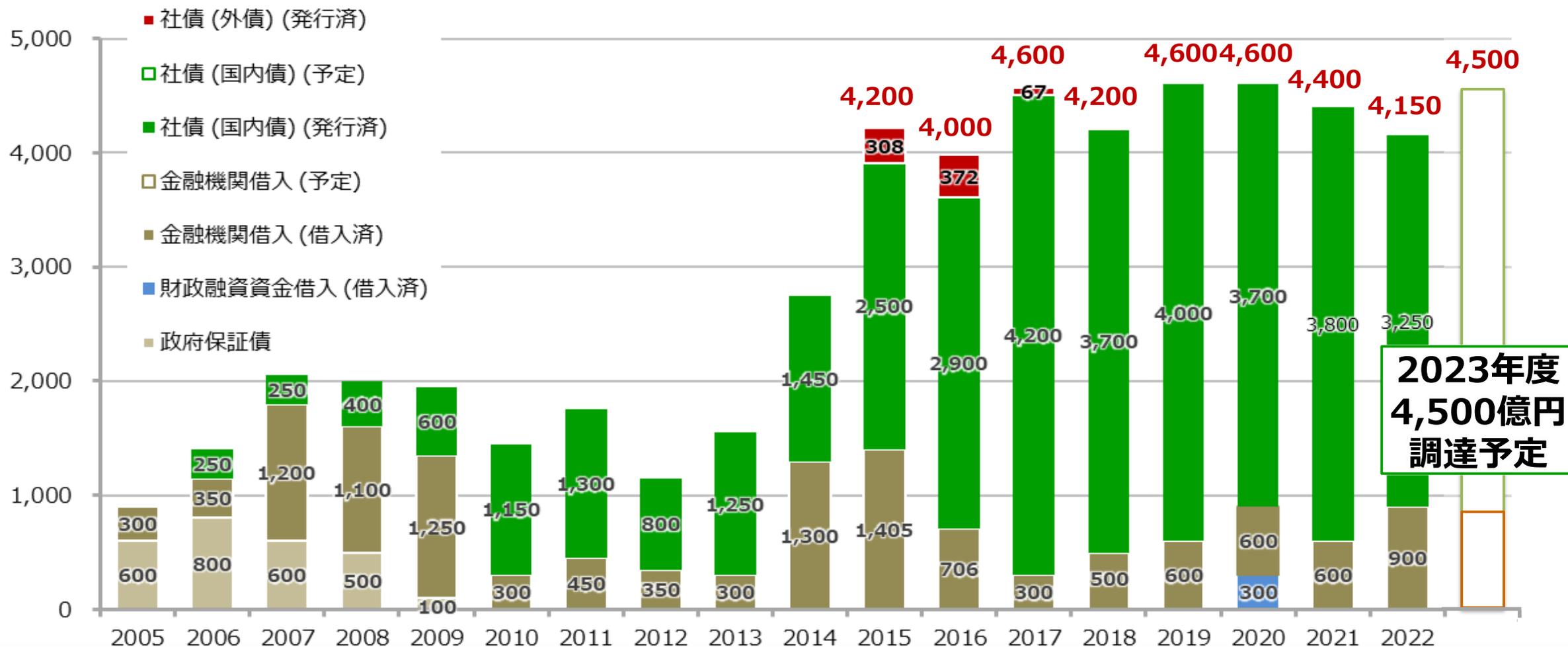
環境保全の推進

13 気候変動に具体的な対策を

資金調達額の推移と2023年度の起債計画

(注) 起債計画は環境等により変更となる可能性があります

- 2023年度は、**4,500億円程度**を**2年、5年、7年、10年限**で調達予定。発行時期は**4月、7月、11月、1月**を予定



2023年度
4,500億円
調達予定

2022年度の社債発行実績

- 2022年度は、**2年、5年、7年、10年債**を4月、7月、11月、1月に発行し、**3,250億円**を調達

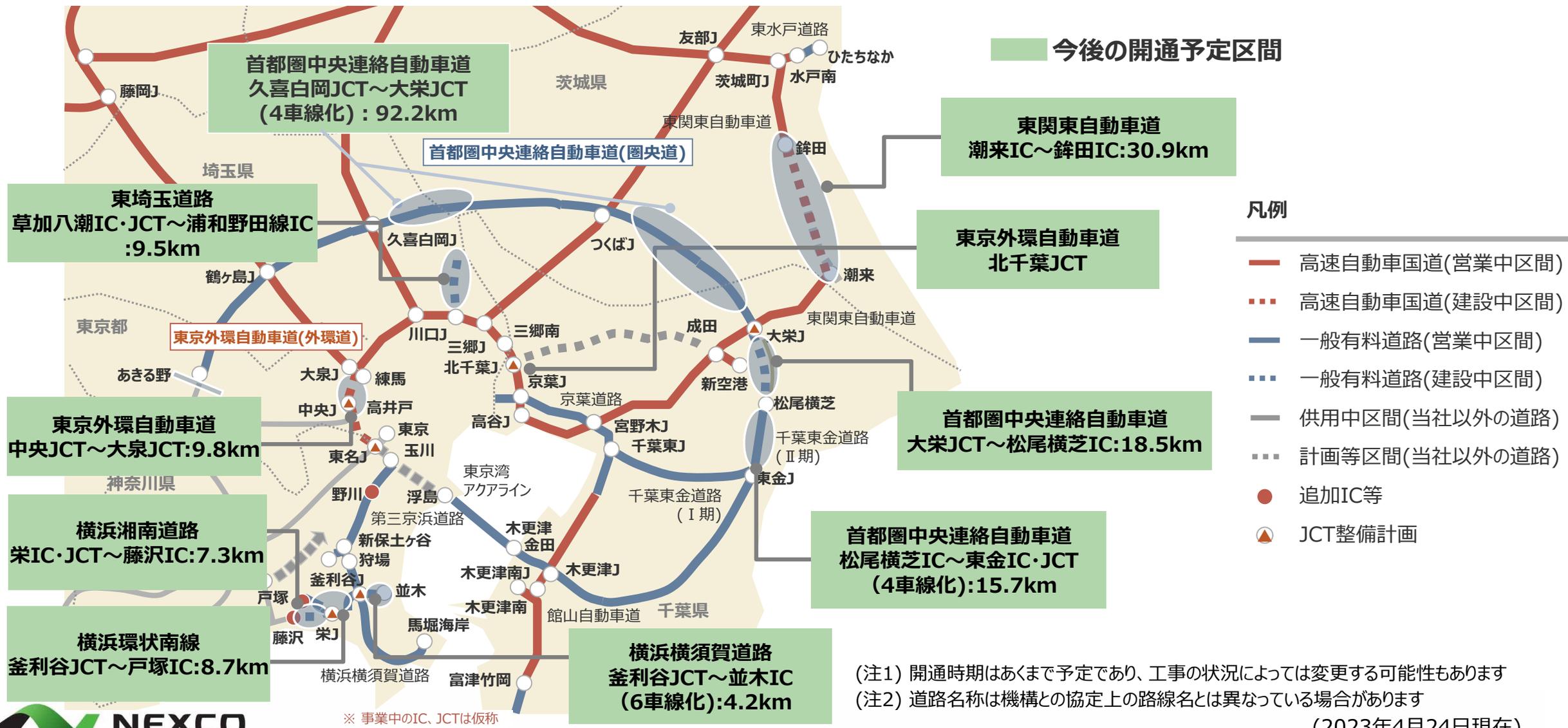
調達年度	回号	年限	発行額	利率	発行価格	条件決定日	償還日	スプレッド
2022 年度 (3,250 億円)	#92	2年	400億円	0.051%	100円	2022/4/15	2024/6/20	+10.0bp
	#93	5年	500億円	0.145%	100円		2027/6/18	+10.0bp
	#94	10年	200億円	0.334%	100円		2032/4/28	+9.5bp
	#95	5年	600億円	0.230%	100円	2022/7/15	2027/6/18	+20.0bp
	#96	7年	150億円	0.359%	100円		2029/6/20	+22.0bp
	#97	10年	240億円	0.434%	100円		2032/7/29	+20.0bp
	#98	5年	600億円	0.320%	100円	2022/11/18	2027/9/17	+25.0bp
	#99	7年	160億円	0.374%	100円		2029/12/20	+23.0bp
	#100	10年	200億円	0.499%	100円		2032/11/30	+25.5bp
	#101	5年	200億円	0.677%	100円	2023/1/13	2027/12/20	+30.0bp

- 直近の起債実績は以下のURL・QRコードよりご覧いただけます

<https://www.e-nexco.co.jp/ir/>

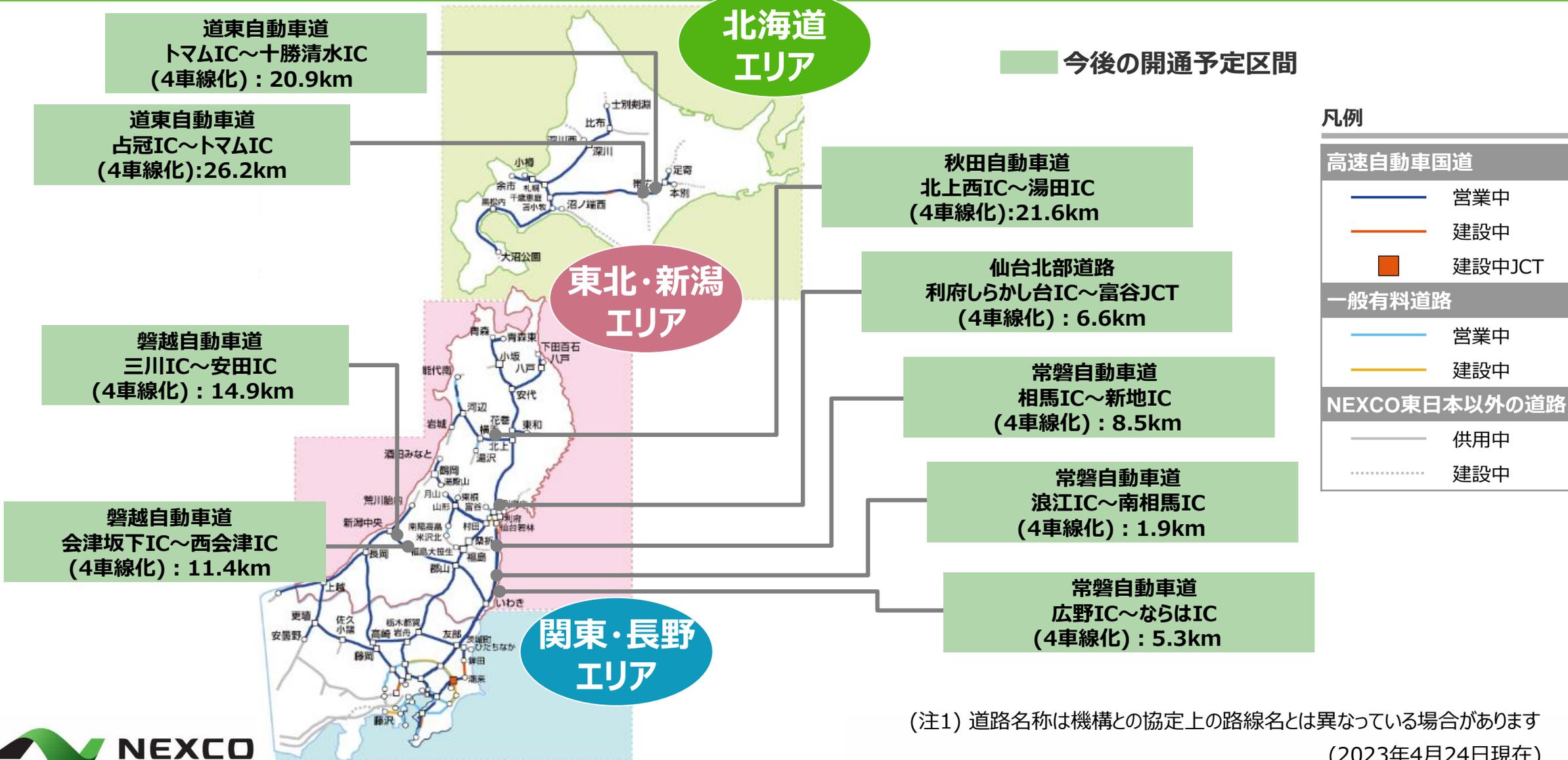


道路整備予定（首都圏エリア）



(2023年4月24日現在)

道路整備予定（首都圏以外）



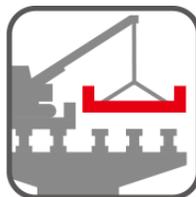
(注1) 道路名称は機構との協定上の路線名とは異なっている場合があります
(2023年4月24日現在)

道路整備予定（高速道路リニューアルプロジェクト①）

- **高速道路ネットワークの機能を永続的に活用していくことを目指し、大規模更新・大規模修繕の必要性や対策方法等について検討。従来の修繕のみでは重大な変状に進展する恐れのある箇所を対策実施箇所として選定**
- **本計画に係る当社分の事業費は約1兆円（2023年3月協定）**
- **更新事業の財源確保のため、道路法等の改正を踏まえ2015年3月に料金徴収期間を約10年延長**
- **現在、料金徴収期間を最長2115年の間まで延長する法案を国会にて審議中**

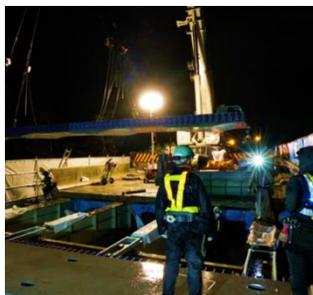
大規模更新

補修を実施しても長期的には機能が保てない構造物を**再施工**することにより、本体構造物の機能維持と性能強化を図るもの



■床版の取替

ひび割れや剥離などが進行した鉄筋コンクリート床版をより耐久性の高いプレレストコンクリート床版に取替えます



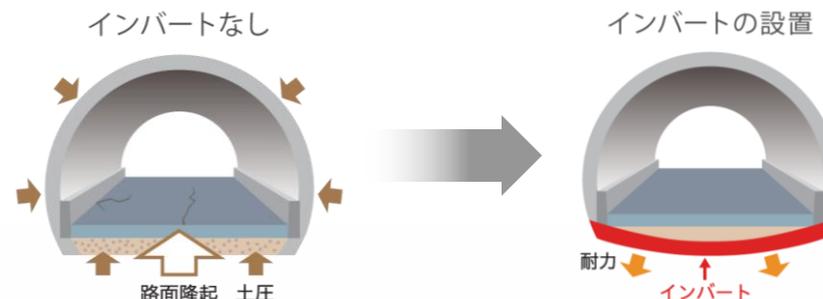
大規模修繕

本体構造物を**補修・補強**することにより性能・機能を回復するとともに、予防保全の観点も考慮し、新たな変状の発生を抑制し、本体構造物の長寿命化を図るもの



■インバートの設置

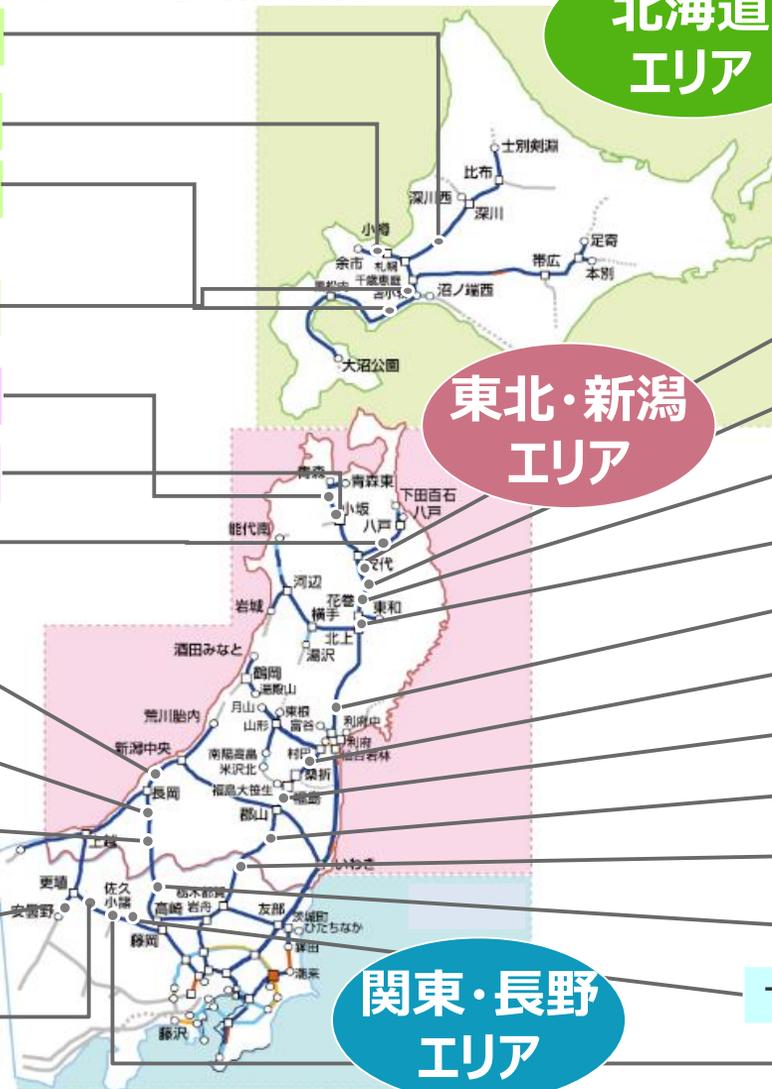
トンネル周辺の土圧の増加に対して、インバートを設置することにより閉合構造とし安定性を向上させます



道路整備予定（高速道路リニューアルプロジェクト②）

● 2023年度は41橋、3トンネルのリニューアル工事を実施予定

-  **秋** 道央自動車道 江別西IC～岩見沢IC (江別東IC橋)
-  **春** 札幌自動車道 朝里IC～銭函IC (石倉橋)
-  **春秋** 道央自動車道 白老IC～苫小牧西IC (別々橋・樽前川橋・覚生川橋・社台橋・社台川橋)
-  **春秋** 道央自動車道 千歳IC～新千歳空港IC (ママチ川橋)
-  **春秋** 東北自動車道 碓ヶ関IC～大鰐弘前IC (上平川橋・不動川橋)
-  **春秋** 東北自動車道 鹿角八幡平IC～小坂JCT (苗代沢橋・陣場橋)
-  **春秋** 八戸自動車道 浄法寺IC～一戸IC (長流部橋)
-  **秋** 北陸自動車道 長岡JCT～中之島見附IC (高瀬橋)
-  **春秋** 関越自動車道 堀之内IC～越後川口IC (木沢川橋・徳田橋)
-  **春秋** 関越自動車道 塩沢石打IC～六日町IC (中之島橋)
-  **春秋** 上信越自動車道 坂城IC～更埴JCT (観音沢川橋・御堂川橋)
-  **春秋** 長野自動車道 麻績IC～更埴JCT (一本松トンネル)



北海道
エリア

東北・新潟
エリア

関東・長野
エリア

凡例

-  橋梁床版取替工事
-  トンネルインバート設置工事
- 春** **秋** 工事予定時期

- 東北自動車道 滝沢IC～西根IC (柳沢橋)  **秋**
- 東北自動車道 紫波IC～盛岡IC (仲田橋・下川原橋)  **春**
- 東北自動車道 花巻IC～紫波IC (葛丸川橋・耳取川橋)  **秋**
- 東北自動車道 北上江釣子IC～花巻南IC (豊沢川橋・飯豊川橋)  **春秋**
- 東北自動車道 大衡IC～古川IC (鳴瀬川橋)  **秋**
- 東北自動車道 国見IC～白石IC (滝川橋)  **春秋**
- 東北自動車道 本宮IC～二本松IC (原瀬川橋・杉田川橋)  **春秋**
- 東北自動車道 矢吹IC～須賀川IC (前田川橋)  **秋**
- 東北自動車道 那須IC～白河IC (みちのく橋・夕狩橋)  **春秋**
- 関越自動車道 水上IC～湯沢IC (阿能川橋)  **秋**
- 上信越自動車道 松井田妙義IC～碓氷軽井沢IC (高岩山トンネル)  **春秋**
- 上信越自動車道 碓氷軽井沢IC～佐久IC (関伽流山トンネル)  **春秋**

NEXCO東日本（東日本高速道路株式会社）

経理財務部 財務課

- 直近の起債実績は以下のURL・QRコードよりご覧いただけます

<https://www.e-nexco.co.jp/ir/>

- お問い合わせ先 03-3506-0111（代表）



本日ご説明した内容のうち、将来の予測や見通しには、不確定の要因を含んでおり、
当社の将来の収支等を保証するものではないことを予めご了承ください。