



リサ・パートナーズ会社説明会

2007年10月10日

株式会社リサ・パートナーズ
(東証1部 8924)
代表取締役社長 井無田 敦



RISA PARTNERS INC.



目次

1 リサ・パートナーズの事業内容

2 中期経営計画サマリー(2007～2009年度)

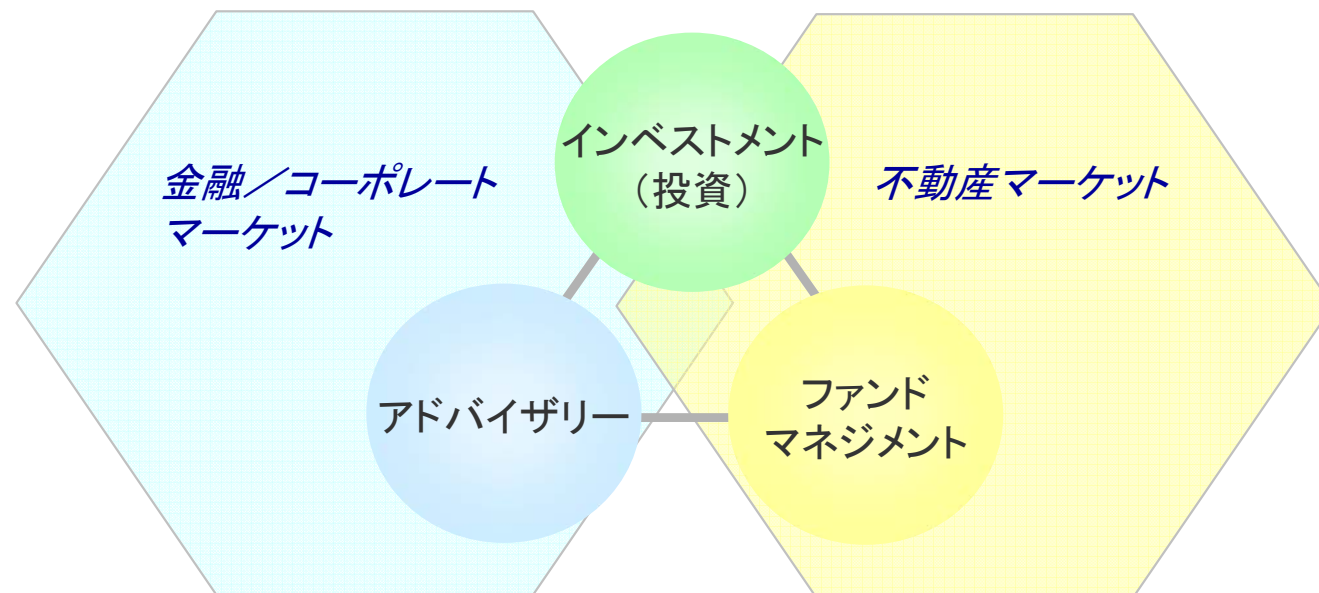
3 (ご参考)会社データ資料



リサ・パートナーズとは

リサ・パートナーズは、金融から不動産に至るまで最先端のマーケットにおいて、インベストメント(投資)、ファンドマネジмент、アドバイザー等の様々なビジネスを手がけ、真の『ソリューション』(=問題解決)を提供しているプロフェッショナル集団です

RISA PARTNERS = “ Real Integrated Solution and Advisory”



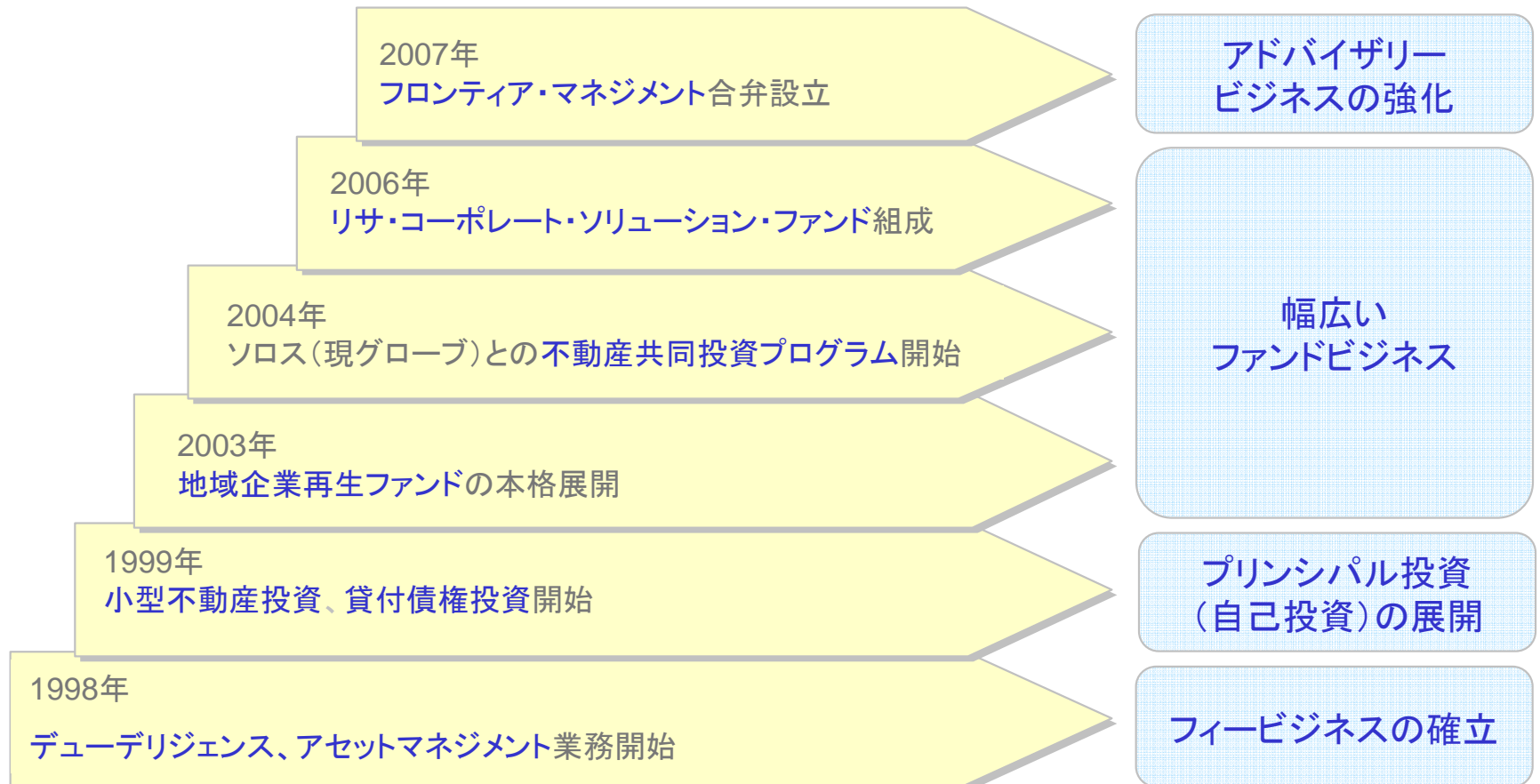


リサ・パートナーズ成長の軌跡

リサ・パートナーズは、1998年の設立以来、マーケット環境の変化、ニーズを捉え、着実に『投資銀行』へと成長してきました

【リサ・パートナーズの沿革】

『投資銀行』への取り組み

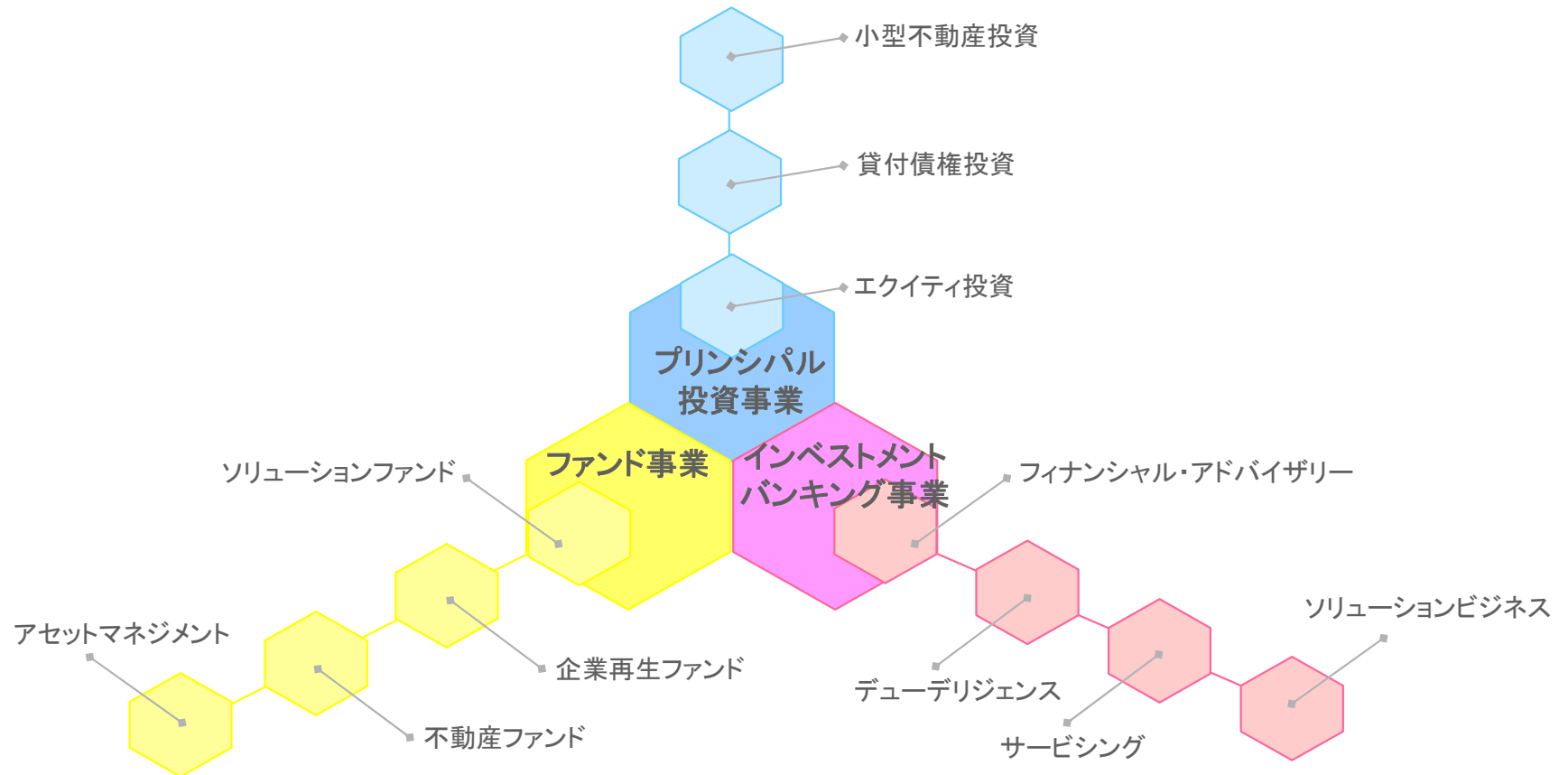




3つの事業セグメント

金融と不動産を軸に、プリンシパル投資（自己投資）、ファンドマネジメントから、インベストメントバンキングまで、幅広いビジネスを展開しています

【リサ・パートナーズの事業セグメント】

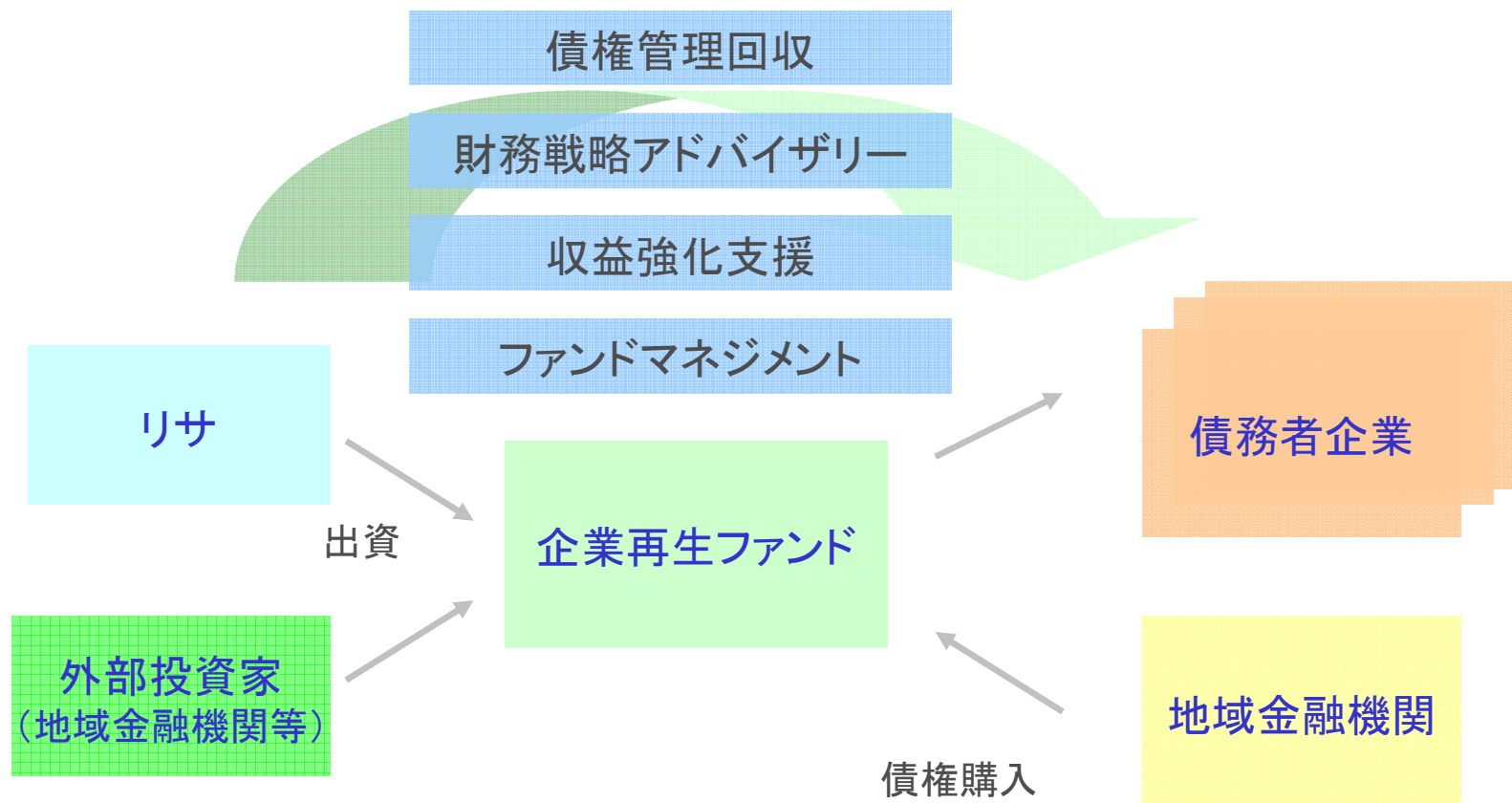


地域企業再生におけるトッププレーヤーへと成長

当社は、いち早く地域金融機関と提携した企業再生ビジネスを開始。これまで多数の再生案件を手掛け、丁寧かつ着実な再生への取り組みが各地で高い評価を受けております

現在、全国で18件の地域企業再生ファンドを運営しており、なかでも愛媛、埼玉、沖縄、千葉においては、官民一体ファンドの組成・運営も手がけ、トッププレーヤーとしての地位を確立しております

【地域企業再生ファンドの仕組み】



※その他投資家は、中小基盤整備機構や金融機関

地域企業再生の事例 ～ 國場組グループ

➤ 國場組グループとは

- 沖縄県で最大手の建設会社であるとともに、高級リゾート、シネマコンプレックス等も手掛ける県内最大級の有力企業グループ
- ザ・ブセナテラス・ホテルやDFS等の大型開発案件において卓越した手腕を発揮
- 國場組代表は、地元経済団体の代表を務める



➤ リサ・グループによるソリューション

- ✓ 資産流動化、戦略的なグループ内事業再編等による抜本的な過剰債務の圧縮
- ✓ 地元ファンド組成を通じた資本増強
- ✓ 不動産共同開発プロジェクト等を通じた収益力の向上
- ✓ 金融機関取引の正常化への取り組み支援

再生支援から戦略的なアライアンス関係へと発展

リゾート共同開発

「Kokueikan PJ」

その他
共同プロジェクト

沖縄ビジネスの戦略的な展開

國場組との戦略的パートナーシップや、地元金融機関3行との緊密なアライアンス関係もあり、さまざまなビジネスが急速に進展。特に不動産(自己投資・共同投資)投資については、ビジネスチャンスが多く積極的に投資を実行しています

▶ 地元有力企業との強固なパートナーシップ



不動産共同投資 : Kokueikan PJ



不動産共同投資 : リゾート開発



プリンシパル投資 : 商業施設開発



西日本シティ銀行／長崎銀行との戦略的な業務提携(2007年8月)

- 2007年8月、九州地方の有力地域金融機関である西日本シティ銀行と戦略的な業務提携に関する覚書を締結
- 当社の投資銀行機能を活用し、同行取引先へ様々なソリューションを提供
- ソリューション提供の一環として九州地域特化型の企業価値向上ファンド「九州コーポレート・ソリューション・ファンド」を組成
- 同時に同行連子会社である長崎銀行とも同種の業務提携を行うとともに、長崎銀行に対し、西日本シティ銀行とともに優先株式等の引受を行い、当社代表が社外取締役就任

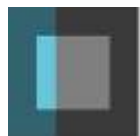
- 投資銀行として新たなステージにあることを象徴する業務提携
- 地域金融機関の再編の新たな担い手として名乗りを上げる

提携の全体像



ソリューション・ファンドおよびFMIの戦略的タイアップ

2006年秋に組成した「リサ・コーポレート・ソリューション・ファンド」は、株式や貸付債権を対象に戦略的な投資を実行していきます。フロンティア・マネジメントのアドバイザリー機能とのタイアップにより、一歩進んだソリューションを提供してまいります



リサ・コーポレート・ソリューション・ファンド



FRONTIER MANAGEMENT INC.
フロンティア・マネジメント株式会社

- ✓ 総額218.5億円の投資コミット枠
- ✓ 投資対象は、株式・貸付債権
- ✓ 上場株だけでなく非上場も対象
- ✓ マイナー比率でも投資可能
- ✓ リサ・グループの金融・不動産ファンクションを提供

- ✓ 企業経営の各分野の経験豊富な専門家によるノウハウ提供
- ✓ ハンズオンでの経営執行機能の提供
- ✓ リーガルから、フィナンシャルアドバイザリーまで幅広いアドバイザリー機能

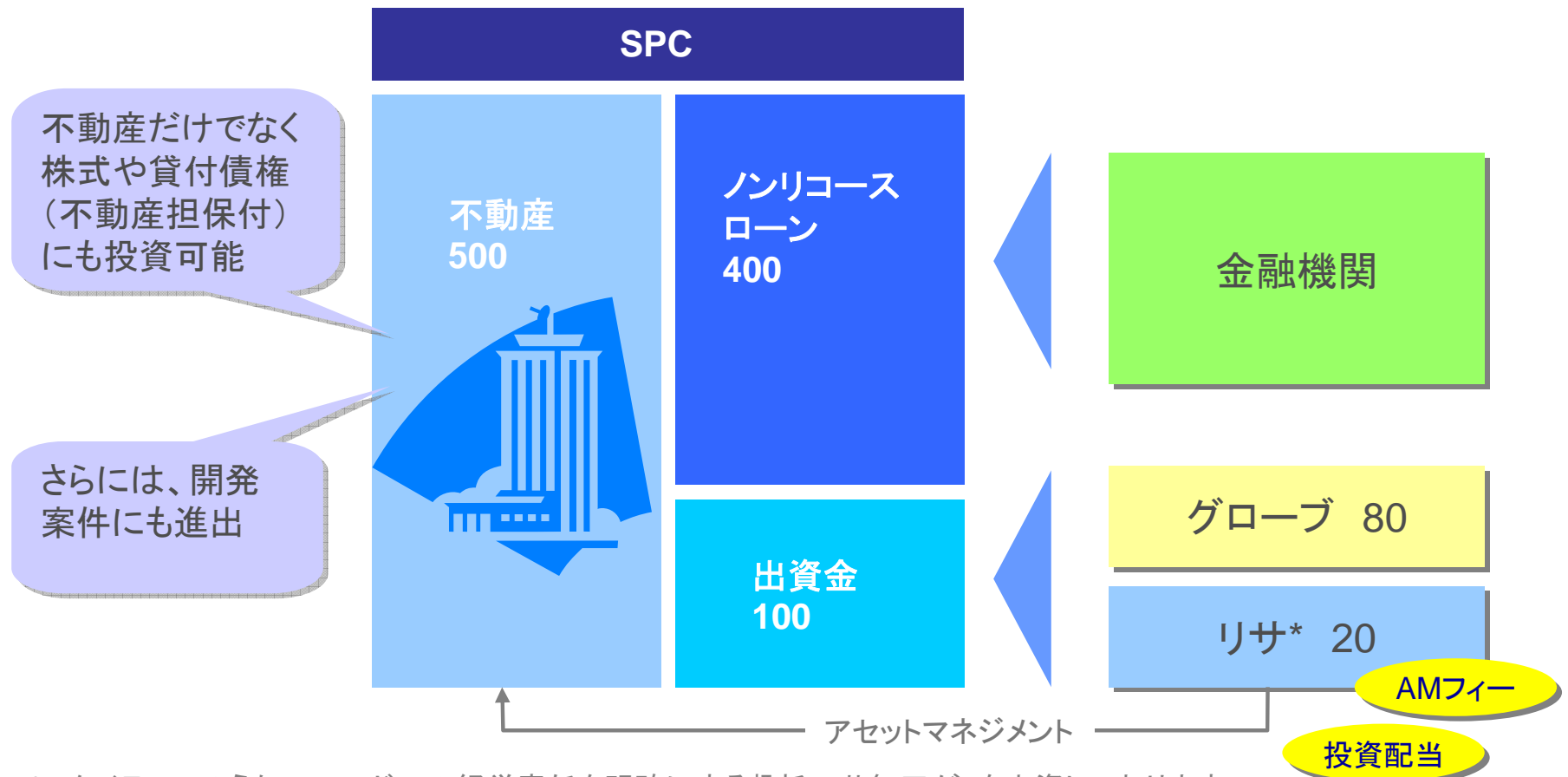


HAYATOプログラム(大型不動産投資)の拡大(1/2)

2004年、世界的な有力ファンドであるソロス・リアルエステート・パートナーズ(現グローブ・インターナショナル・パートナーズ)と提携し、大型不動産への共同投資を開始

これまでに2000億近い投資を実行しており、国内でも有力プレーヤーの1つと認識されております

【投資スキーム(イメージ)】



*エクイティ20のうち、ファンドへの経営責任を明確にする趣旨で井無田が1を出資しております

HAYATOプログラム(大型不動産投資)の拡大(2/2)

【全国に広がる投資ポートフォリオ】

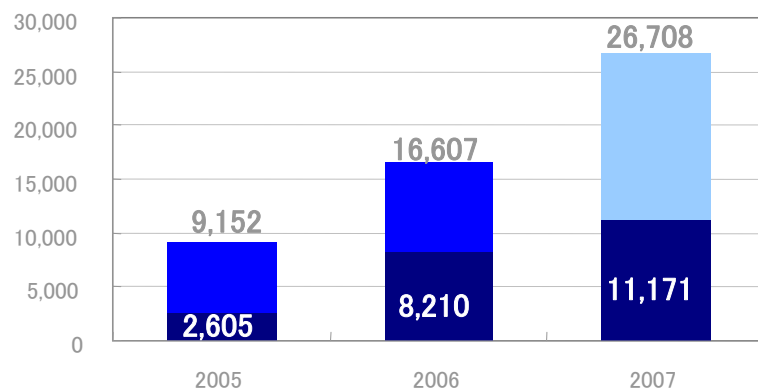
(2007年6月末現在)



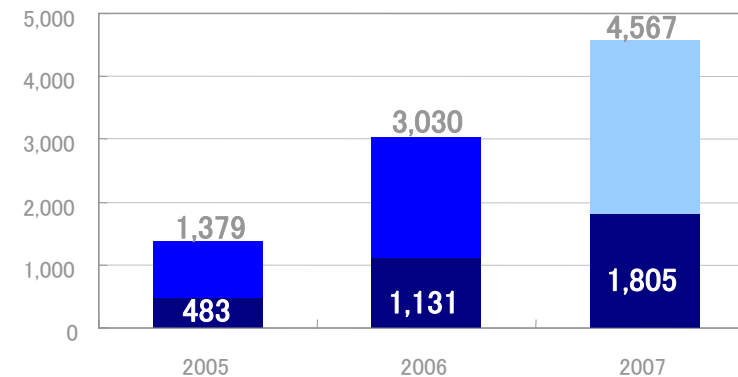
2007年12月期の概況について

(単位: 百万円)

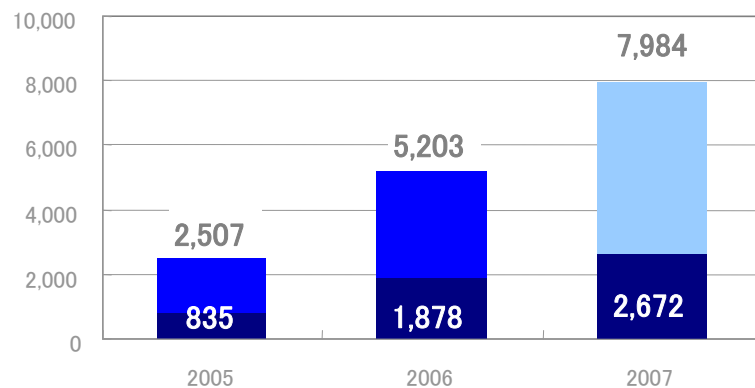
(売上高)



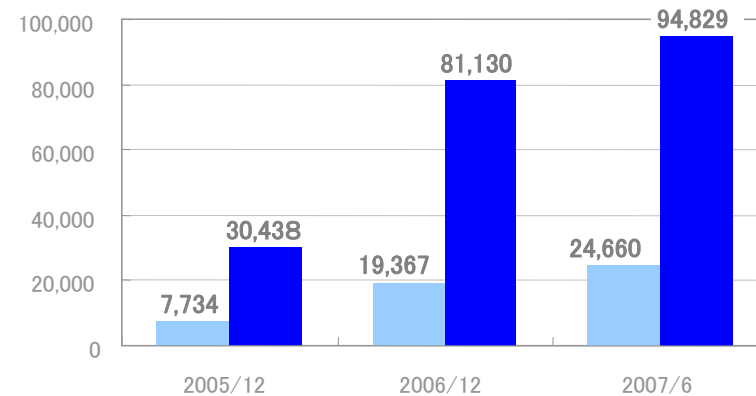
(純利益)



(経常利益)



(純資産・総資産)



■ 純資産 ■ 総資産

下段は中間期、上段は通期、2007上段は通期予想



目次

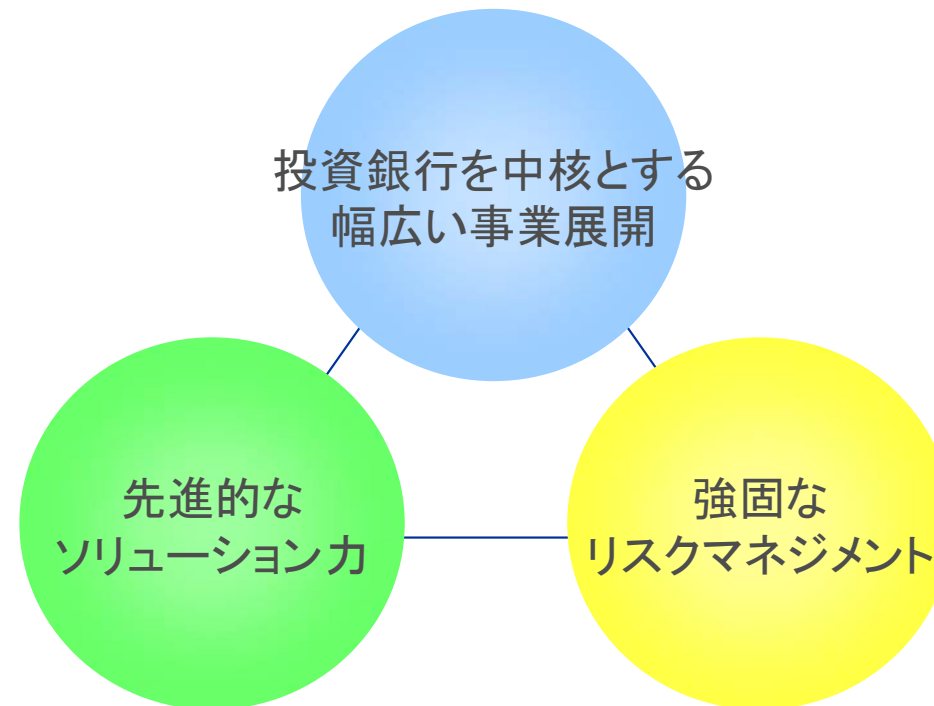
1 リサ・パートナーズの事業内容

2 中期経営計画サマリー(2007～2009年度)

3 (ご参考)会社データ資料

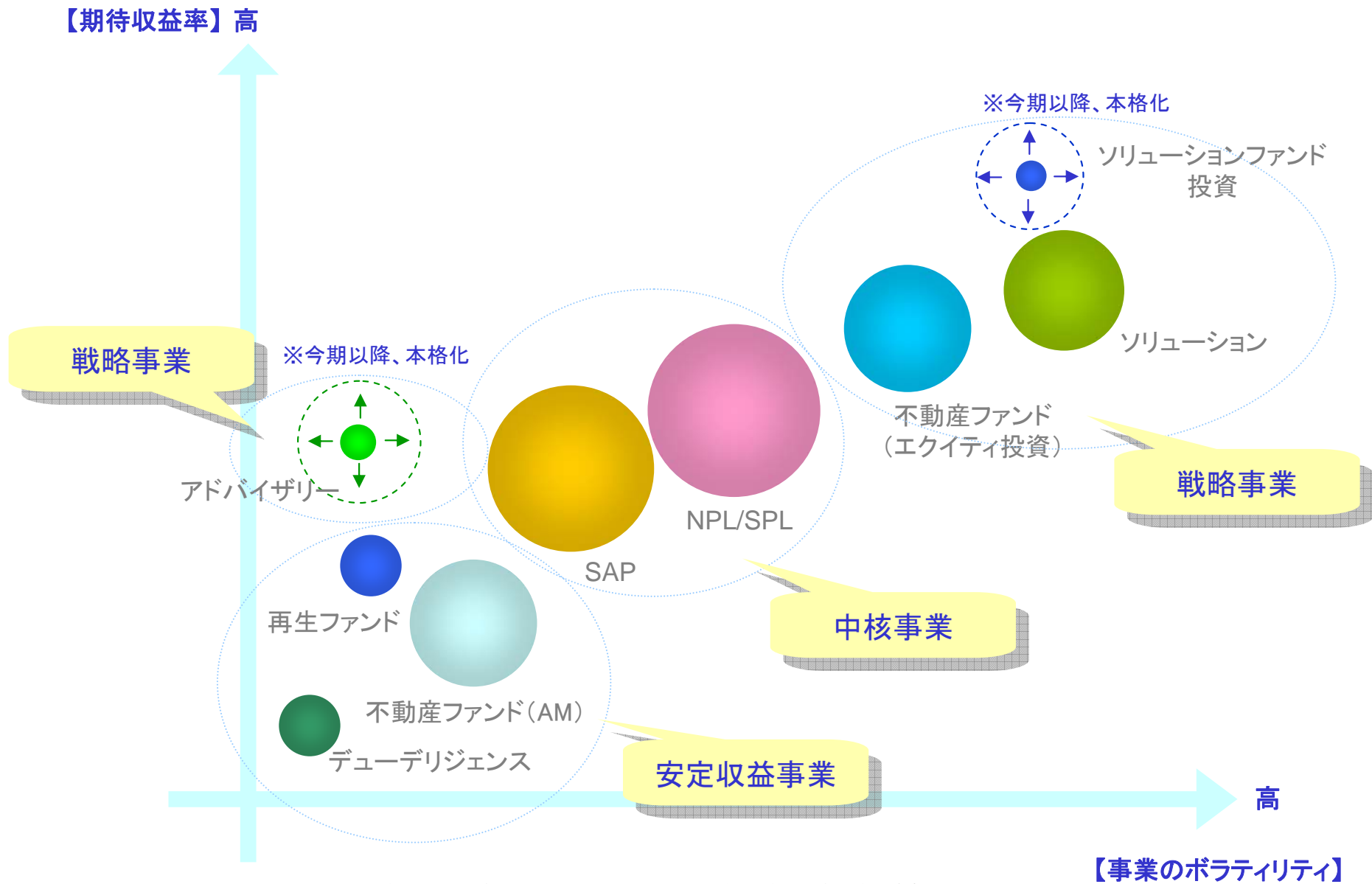
リサ・パートナーズの長期ビジョン

金融・不動産を軸とする投資銀行を中核に
金融コングロマリットへと発展



当社は、金融・不動産に強みを持つ投資銀行として、プリンシパル投資事業、ファンド事業、インベストメントバンキング事業を成長加速させるとともに、積極的に新たな事業領域の開拓にもチャレンジし、オンリーワンの金融コングロマリットへと成長いたします

リサ・グループの事業ポートフォリオ

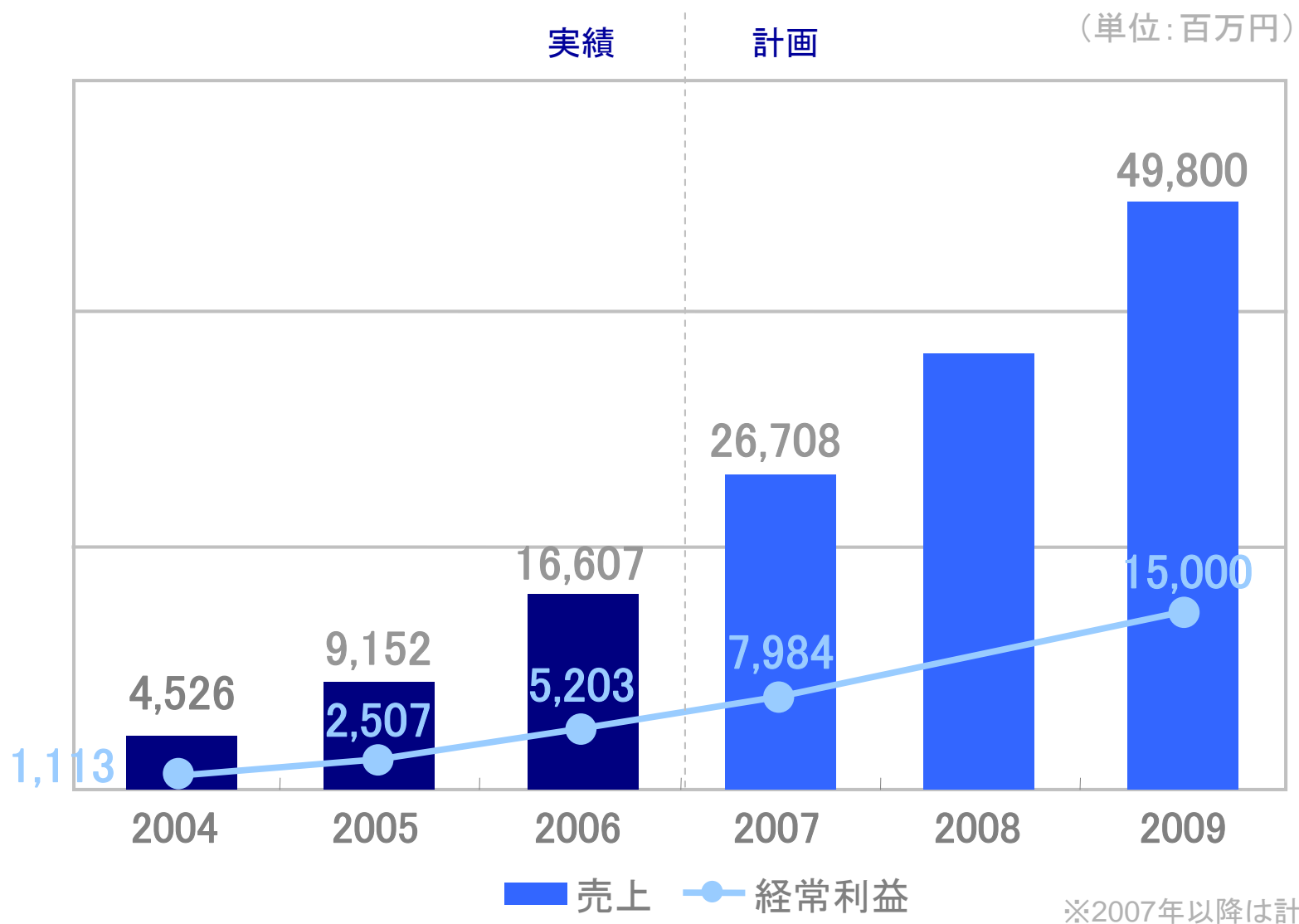


※円の大きさは、2006年12月期における利益額のイメージです。但し、ソリューションファンドは実際の投資収益はございません。

全社戦略のサマリー



中期経営計画における数値目標





目次

1 リサ・パートナーズの事業内容

2 中期経営計画サマリー(2007～2009年度)

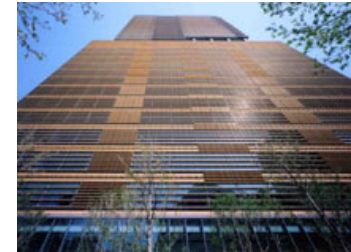
3 (ご参考)会社データ資料



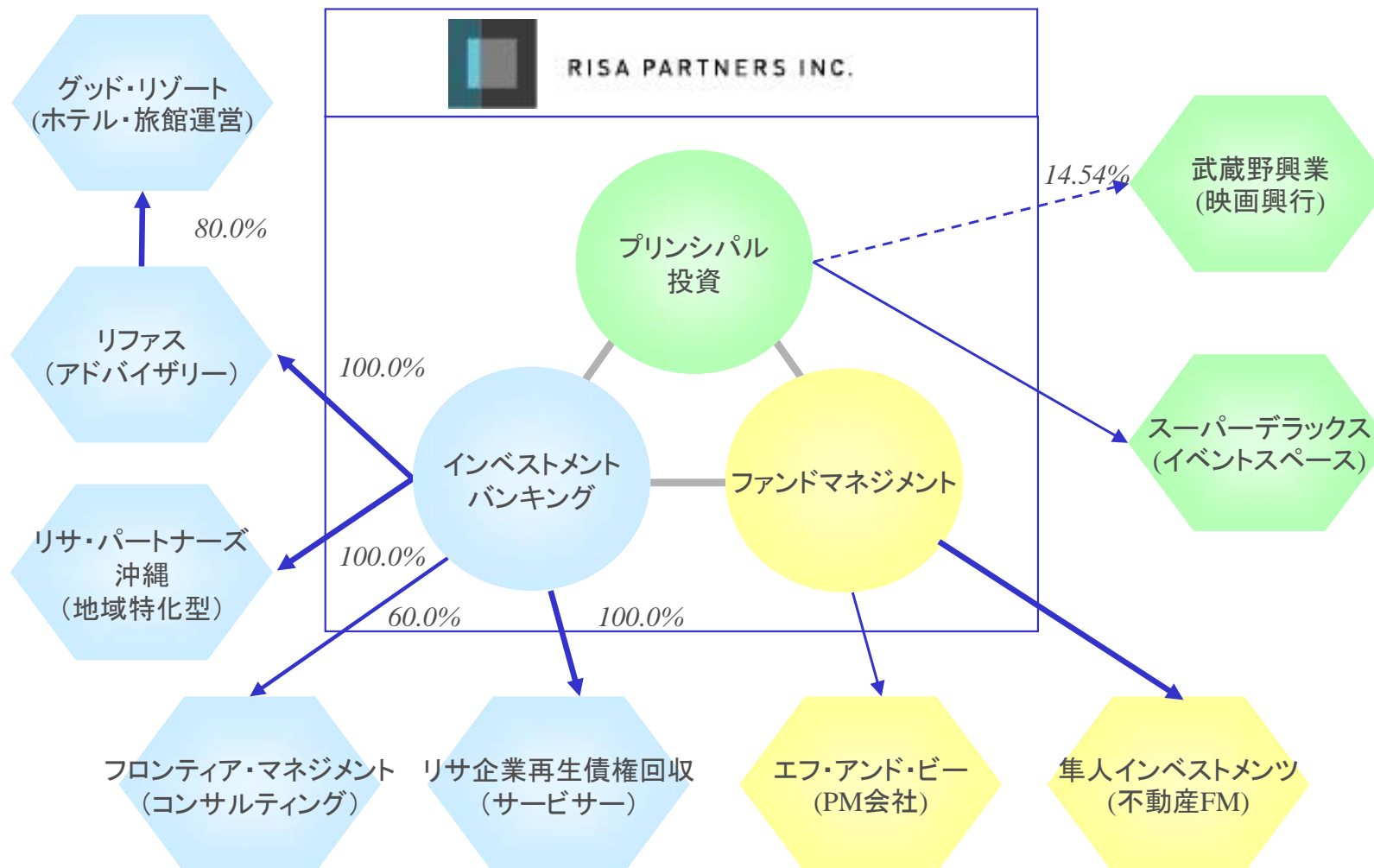
会社概要

- 商号 株式会社リサ・パートナーズ
“Real Integrated Solution and Advisory”
- 代表者 井無田 敦
- 本社 東京都港区赤坂1-11-44 赤坂インターシティ5階
- 資本金 7,817,889,890円（発行済株式数 278,925株）
- 上場市場 東証第1部（証券コード:8924）
- 設立日 1998年7月2日
- 決算期 12月31日
- グループ役職員数 199名
- 支店 大阪支店：大阪府大阪市中央区南本町2-4-6
九州支店：福岡県福岡市博多区博多駅前2-1-1
- グループ会社 (株)リファス、(株)隼人インベストメンツ、リサ企業再生債権回収(株)、(株)リサ・パートナーズ沖縄、
フロンティア・マネジメント(株)、(株)イエス・コミュニケーション、(株)グッド・リゾート、(株)エフ・アンド・
ビー、(株)スーパーデラックス 他

(2007年10月1日現在)



主要なグループ会社



主要株主の状況（2007年6月末現在）

（2007年6月末現在）

大株主の状況

1.	井無田 敦	27,068株	(9.71%)
2.	株式会社ジェイウェイ	18,400株	(6.60%)
3.	ジェーピーモールガンチエースオープンハイマー ファンズ`ジャステックアカウント	18,000株	(6.46%)
4.	ステートストリートバンクアンド`トラストカンパニー	12,556株	(4.50%)
5.	井無田 美鈴	9,476株	(3.40%)
6.	日本マスター`トラスト信託銀行(株)(信託口)	7,701株	(2.76%)
7.	ジェーピーモールガンチエースクレ`ミュー`チュアルファンズ` ジャステックレンディングアカウント	7,677株	(2.75%)
8.	日本トラスティ`サービス信託銀行(株)(信託口)	7,383株	(2.65%)
9.	東京共同会計事務所	6,490株	(2.33%)
10.	ゴールド`マン`サックス`インター`ナショナル	5,970株	(2.14%)
上位10株主計		120,721株	(43.30%)
発行済み株式数合計		278,798株	(100.00%)
<ご参考>			
28.	ソロス`リアル`エステート`インベ`スターズ`シー`ヴィー	2,000株	(0.72%)



株式会社リサ・パートナーズ
経営戦略部 広報IRチーム

東京都港区赤坂1-11-44
赤坂インターシティ 5階

TEL 03.5573.8011 (代表)
FAX 03.5573.8012

www.risa-p.com



本プレゼンテーションは、当社の事業に関する情報の提供を目的としたものであり当社が発行する有価証券の投資の勧誘を目的としたものではありません。また、本プレゼンテーションは、2007年10月1日現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものでなく、今後、予告なしに変更されることがあります。