

## 2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



# 投資銀行業務の役割

投資銀行業務は、上場企業の有価証券発行による資金調達をサポートし、事業の成長戦略に必要なM&Aなどの事業戦略、財務戦略の支援・助言を行い、商業銀行が担えないリスク投資分野をおこなっております。今日、混迷する世界経済や株式市場において、成長を目指す新興企業や中堅企業に向けた成長支援投資や事業再生支援投資は投資銀行の使命であり、日本経済の再生にとっても重要な役割を果たしております。当社は投資銀行として上場企業がエクイティ・ファイナンス資金を活かし、成長戦略が軌道に乗ることで評価されると考えております。

また当社は、公正な資金調達の担い手として、ファイナンスの引受けに際し、厳正かつ公正なルールに従い株式市場に対して透明性を重視し、投資家の不利益にならない条件で引受けております。

株式市場は、2015年8月以降の中国経済の失速や世界経済の不安から大きく下落しました。

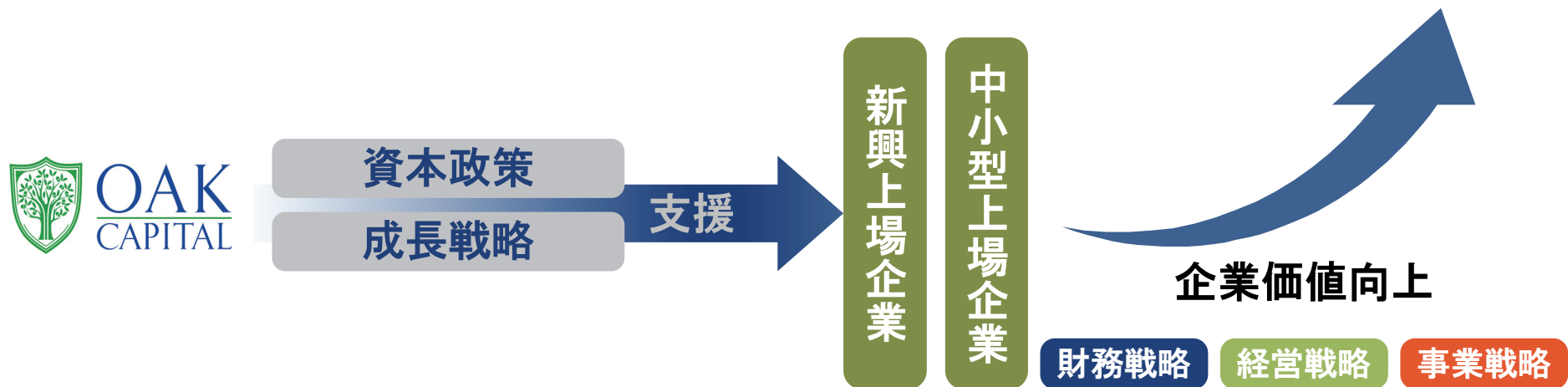
当社の再生投資は、企業の再生や事業のイノベーションを支援する投資分野であり、株式市場の変動は投資の回収時期に影響を及ぼします。しかしながら、投資銀行業務は投資先企業とリスクを共有し支援することに重要な役割があります。

当期は、新興市場並びに中小型市場の企業向けに財務戦略、成長戦略支援として投資を拡大してまいりました。その結果、投資実績は、上場企業10社に向けたエクイティ・ファイナンス引受け額は1社平均12億円、総引受け額は131億円となりました。

今後、投資先企業の成長戦略を支援し、成果に繋げていく所存です。

# I 投資銀行業務におけるエクイティ・ファイナンス投資

## ■ 新興市場・中小型株市場の企業向け成長支援を後押し



短期投資：上場企業向けエクイティ・ファイナンス引受

中期投資：上場企業の再生投資

Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

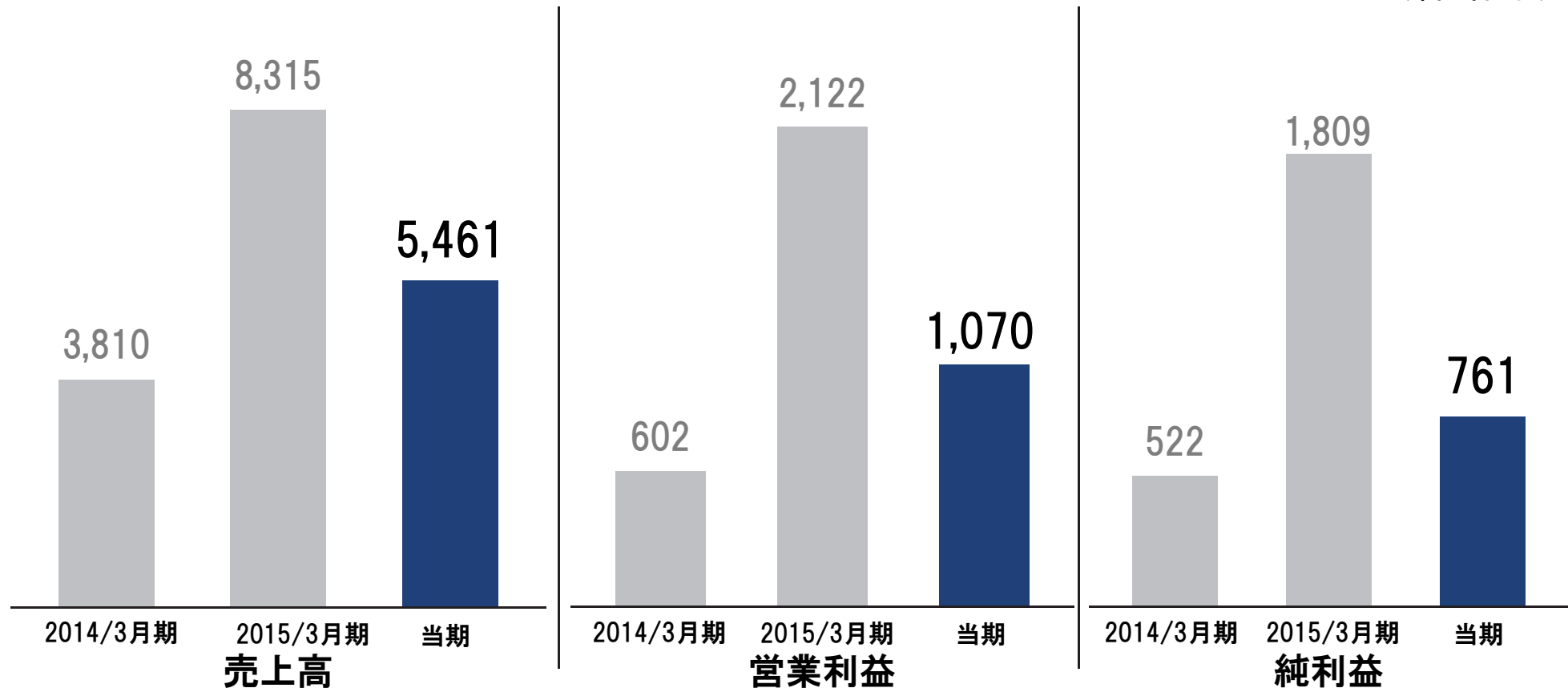
Oakキャピタルの投資銀行業務実績



## Ⅱ 業績の推移

### ■ 株式市場の変動に左右されず新興市場向け再生投資に重点を置く

(単位:百万円)



Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



## III Topics

### ■ 当社の投資銀行業務における優位性

#### ● 他社が真似の出来ないストラクチャー

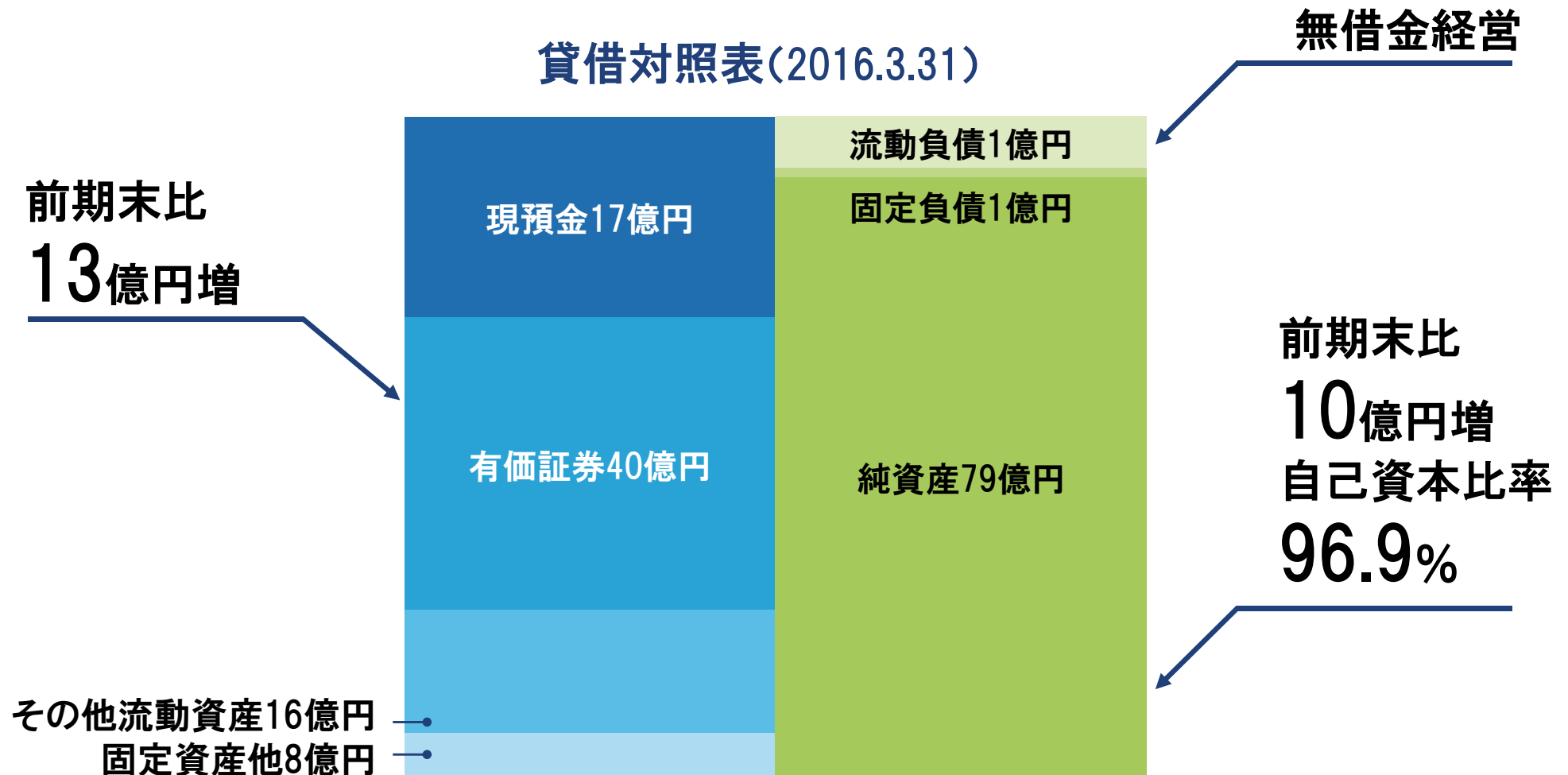
- ・リスクを共有して新興市場に上場する企業向け財務サポート
- ・投資先の企業価値向上に向けた成長戦略支援

#### ● 20人の少数精鋭で事業を展開

- ・社員1人当たりの営業利益は53百万円
- ・社員1人当たりの最終利益は38百万円
- ・社員1人当たりのキャピタルゲインは約1億円

# IV 株主価値は増大 – 更なる向上に向けて推進

貸借対照表(2016.3.31)



Oak Capital Corporation

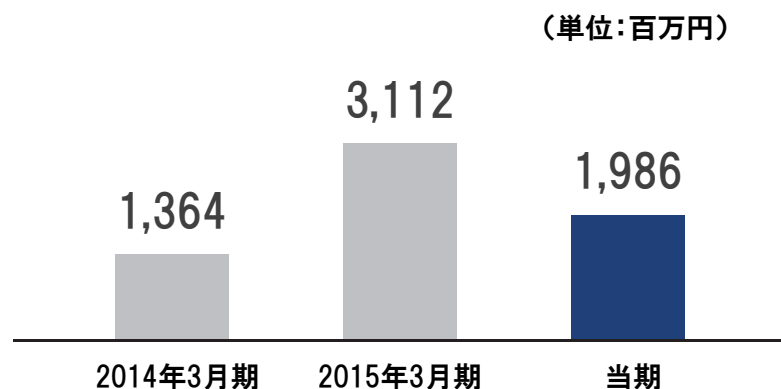
2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



# V 経営指標

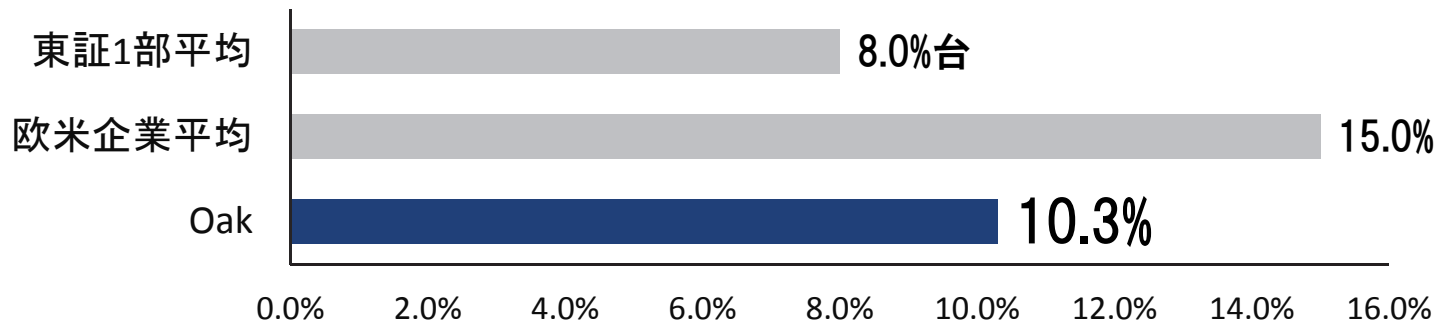
## ■ キャピタルゲインは19億円



## ■ 配当は5円 配当性向35.2%

2014年3月期	1株利益	12.17円
2015年3月期	1株利益	38.20円
当期	1株利益	14.55円

## ■ ROEは10.3%



Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



## VI 2016年3月期の投資銀行業務の実績

### ■ エクイティ・ファイナンスの引受けは総額131億円

2014年3月期実績	総額	44億円（1社平均5.5億円）
2015年3月期実績	総額	59億円（1社平均14.6億円）
2016年3月期実績	総額	131億円（1社平均11.9億円）

単位：千円

社名	市場・コード	引受総額	割当日
(株)TBグループ	[東証2部 6775]	171,600	2015.4.17
(株)ガーラ	[東証JQS 4777]	1,513,968	2015.5.11
パス(株)	[東証M 3840]	1,509,138	2015.6.12
(株)アエリア	[東証JQS 3758]	1,210,896	2015.7.13
(株)ピクセラ	[東証2部 6731]	1,411,770	2015.8.3
(株)レッドプラネット・ジャパン	[東証JQS 3350]	2,018,248	2015.9.24
モジュール(株)	[東証JQG 3043]	301,340	2016.1.22
(株)ホットリンク	[東証M 3680]	1,407,390	2016.1.29
(株)ソフトフロント	[東証JQG 2321]	1,518,209	2016.2.29
レカム(株)	[東証JQS 3323]	605,623	2016.2.29
パス(株)	[東証M 3840]	1,509,524	2016.3.28
合計		13,177,709	

Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

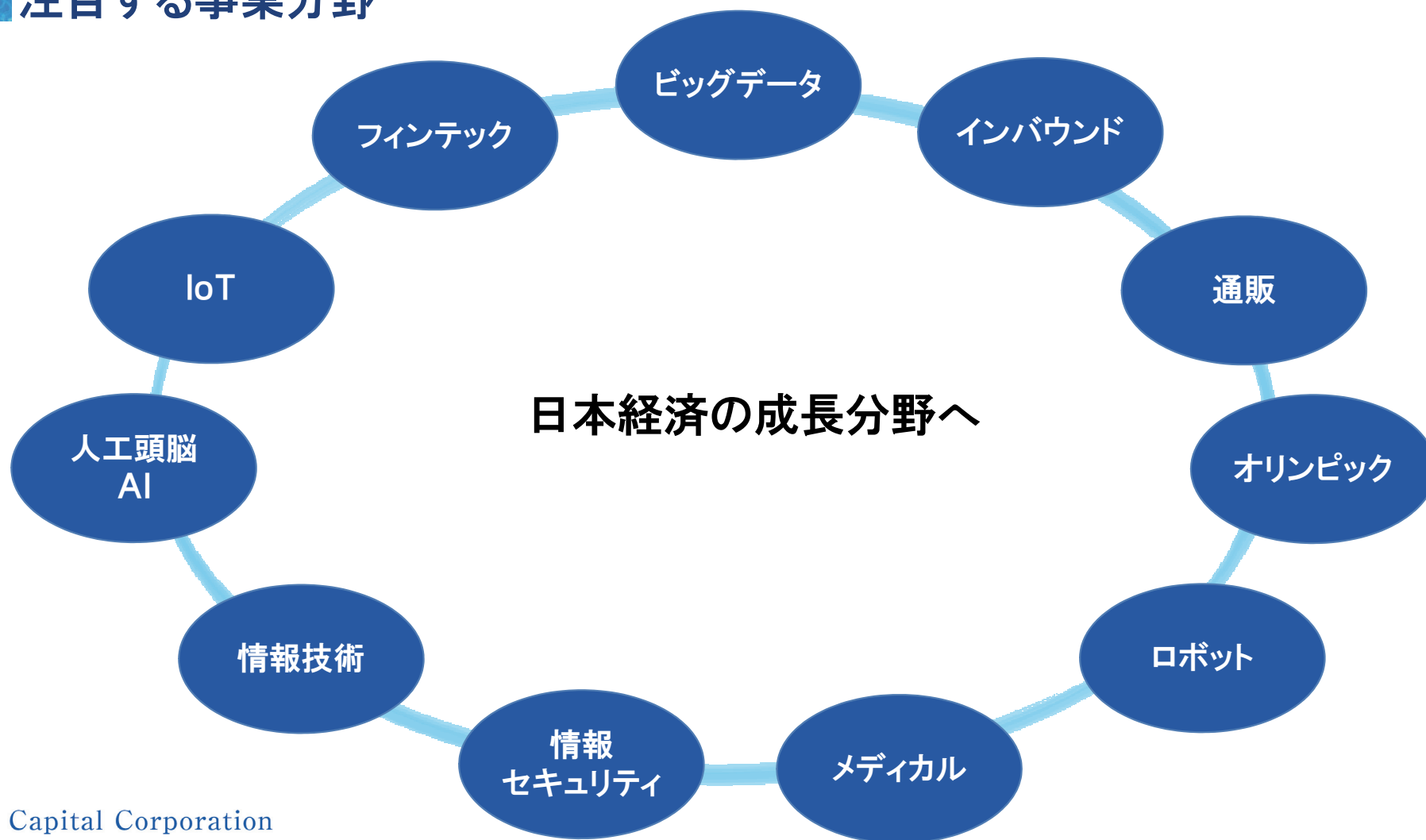
Oakキャピタルの投資銀行業務実績





# VII 投資の業種分野 – 将来の成長性と市場規模から選定

## ■ 注目する事業分野



Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



## Ⅷ 事業投資の開始

### ■ ハワイのリゾートゴルフ場及び分譲用不動産用地を取得

1997年開業、東京ドーム35個分のゴルフ場敷地ハワイ島屈指のリゾートカントリークラブ

当期は事業投資分野として、米国ハワイ州にある総敷地面積164万㎡の18ホールのゴルフ場(64万㎡)および同敷地内にある分譲用地(47万㎡)を買収しました。新年度よりハワイリゾート&ゴルフ場をリゾート投資事業として米国人向けにゴルフ会員権販売および分譲別荘販売を展開してまいります。



BIG ISLAND COUNTRY CLUB



Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



# Ⅸ 投資先企業のIR支援ならびに上場企業経営者セミナー

## ■ 日本経済新聞社主催IRセミナー Oakキャピタル協賛

主催：日本経済新聞社  
協賛：Oakキャピタル

**価値向上を目指す成長企業**

日時：2015年9月11日(金)  
会場：日経ホール  
定額：500円 参加費 無料  
参加者受付中

## ■ 経営者向けセミナー 新日本監査法人共催



日本経済新聞社主催IRセミナー(イイノホール)

Oak Capital Corporation

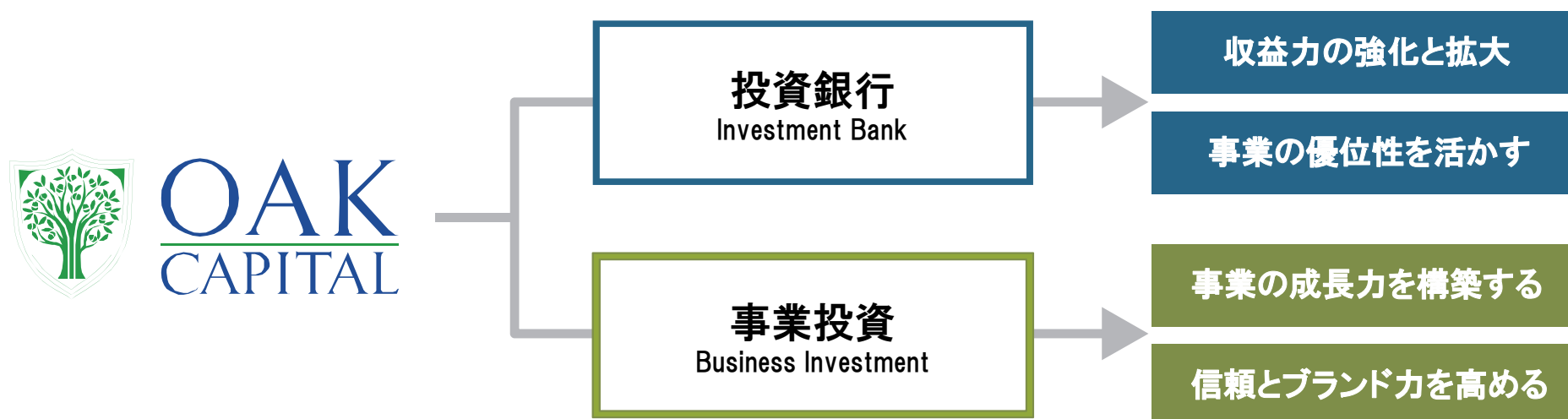
2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



# X 経営戦略 —「企業価値を高める事業構造へ大改革」

投資銀行分野と事業投資分野からなる2事業部体制による多角的な投資事業戦略にて、バランスの取れた収益構造を構築する



Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績



## XI 会社概要

- 会社名 Oakキャピタル株式会社
- 証券コード 東京証券取引所2部 コード3113  
1949年上場
- 所在地 東京都港区赤坂8-10-24 住友不動産赤坂ビル
- 設立 1918年
- 資本金 42億8,201万円(2016年3月末)
- 事業内容 投資銀行  
事業投資
  - ・事業投資
  - ・事業プロジェクト投資
  - ・ブランド投資
- お問い合わせ IR・PR室  
irinfo@oakcapital.jp



Oak Capital Corporation

2016年3月期決算補足資料

Oakキャピタルの投資銀行業務実績

