

2022年7月22日

各 位

会 社 名 株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー
代表者名 代表取締役社長 白 岩 直 人
(東証・コード：7172)
問合せ先 取締役管理本部長 杉 本 健
(TEL. 03-6550-9307)

JIA Aviation Finance 合同会社における合弁契約締結のお知らせ

当社グループは、Taiyoushin Aviation Finance LLC (米国デラウェア州、以下 Taiyoushin) 、及び 株式会社オクトフォースマネジメント (東京都港区、以下「オクトフォース社」) と共に、当社100%子会社である JIA Aviation Finance 合同会社 (以下「JAF社」) に共同出資し、航空機ファイナンス事業を展開する合弁契約を締結いたしましたのでお知らせいたします。

Taiyoushinは、世界有数の投資ファンド会社によって設立されました。(注：詳細は「3. 合弁の相手先の概要」をご参照ください。)

Taiyoushinとオクトフォース社が、JAF社が実施する第三者割当増資を引き受けることにより、JAF社における当社の出資比率は、47.5%となり、当社の持分法適用会社となります。その他詳細は以下のとおりです。

記

1. 合弁事業の目的

当社グループは、「金融を通じて社会に貢献する企業でありつづける」を経営理念として、オペレーティング・リース事業をはじめ、環境エネルギー事業、パーツアウト・コンバージョン事業の主力3事業を中心に、金融ソリューション事業を展開しております。

主力事業である航空機を中心としたオペレーティング・リース事業は、100%子会社 JP リースプロダクツ&サービス株式会社 (以下、「JLPS社」) を通じて「リースの受注」「アセット管理」「日本型オペレーティング・リース (JOL、JOLCO) 投資商品 (以下、「オペレーティング・リース投資商品」) の組成」「投資家への販売」「機体売却などの出口管理」まで、ワンストップのサービスを提供しております。

オペレーティング・リース事業における迅速な資金調達を実現

当社グループにおける「オペレーティング・リース投資商品」は、日本の優良中堅・中小企業を主な投資家とした匿名組合出資の募集、及び金融機関からの借り入れを組み合わせた資金調達により行われます。JLPS社は、JAF社からの迅速かつ安定した資金調達が可能になることにより、投資家のニーズに応じた金融商品の組成が容易になります。これにより、機動的でユニークな商品組成を目指してまいります。

当社グループ、Taiyoushin、及び日本の投資事情に精通したオクトフォース社のダイナミックなパートナーシップにより、アフターコロナにおける新たな成長モデルを構築してまいります。

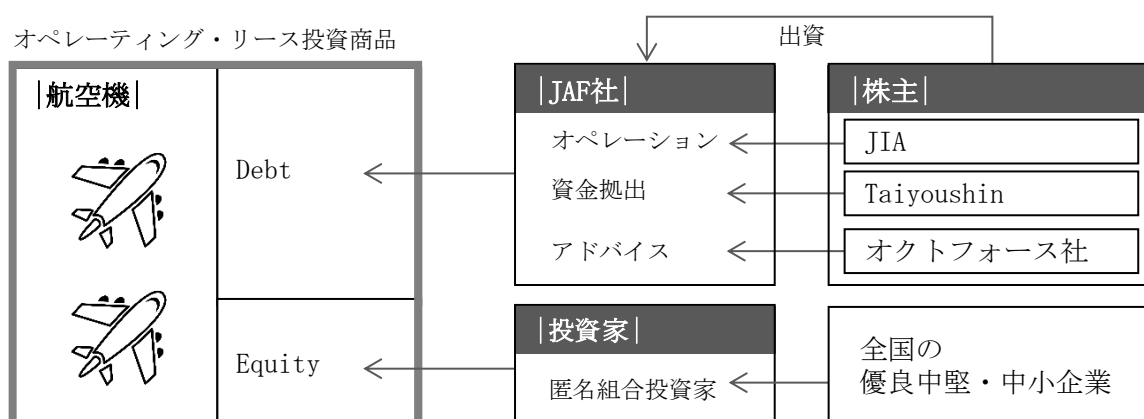
2. 合併事業の概要

JAF 社は、株主である 3 社の協力の下、JLPS 社が組成するオペレーティング・リース投資商品への資金拠出を行います。また、JAF 社は、航空機ファイナンスの金利収入を得ていることから、当社グループの連結業績に一定の影響を与えることとなります。一方、資金拠出時期と、投資商品の販売時期とはタイムラグがあり、2023 年以降本格的な収益インパクトを見込んでおります。

※詳細の事業相関は、『(別紙) JAF 社を含めた一般的な航空機オペレーティング・リース事業における事業相関図』をご参照ください。

航空機ファイナンス用資金を拡大していく予定

JAF 社は、2022 年 7 月の業務開始時点では、Taiyoushin から年間 200 百万米ドル (約 280 億円) の航空機ファイナンス資金を確保するとともに、今後の市場環境に応じて拠出額を増加します。



【合併会社の概要】

名 称	JIA Aviation Finance 合同会社	
所 在 地	東京都千代田区霞が関三丁目 2 番 1 号	
事 業 内 容	主に航空機に対するファイナンス事業 (貸金業登録番号 東京都知事(1)第 31866 号)	
資 本 金	300 千円 (増資後 100,000 千円)	
設 立 日	2021 年 8 月 4 日 (7 月決算)	
事 業 開 始	2022 年 7 月 27 日 (予定)	
出 資 比 率	株式会社ジャパンインベストメントアドバイザー	: 47.5%
	Taiyoushin Aviation Finance LLC	: 47.5%
	株式会社オクトフォースマネジメント	: 5.0%

3. 合併の相手先の概要

名 称	Taiyoushin Aviation Finance LLC (注)	
所 在 地	Delaware, United States	
事 業 内 容	Investment Services	
資 本 金	4.5 Millions, USD	
設 立	2022 年	
主 要 株 主	相手側の要請により非開示	
当 社 と 当該会社の関係	資 本 関 係	該当事項はありません
	人 的 関 係	該当事項はありません
	取 引 関 係	該当事項はありません

名 称	株式会社オクトフォースマネジメント	
所 在 地	東京都港区新橋1丁目12番9号6F	
代 表 者	代表取締役 田中 彰	
事 業 内 容	プライベートエクイティ投資、コンサルティング事業	
資 本 金	192 百万円	
設 立	2014 年 8 月	
大 株 主	田中 彰	
当 社 と 当該会社の関係	資 本 関 係	該当事項はありません
	人 的 関 係	該当事項はありません
	取 引 関 係	該当事項はありません

(注) Taiyoushin は、アメリカ合衆国に本拠を置く、世界最大手クラスのプライベートエクイティ投資会社傘下の特別目的会社です。

4. 今後の業績に与える影響

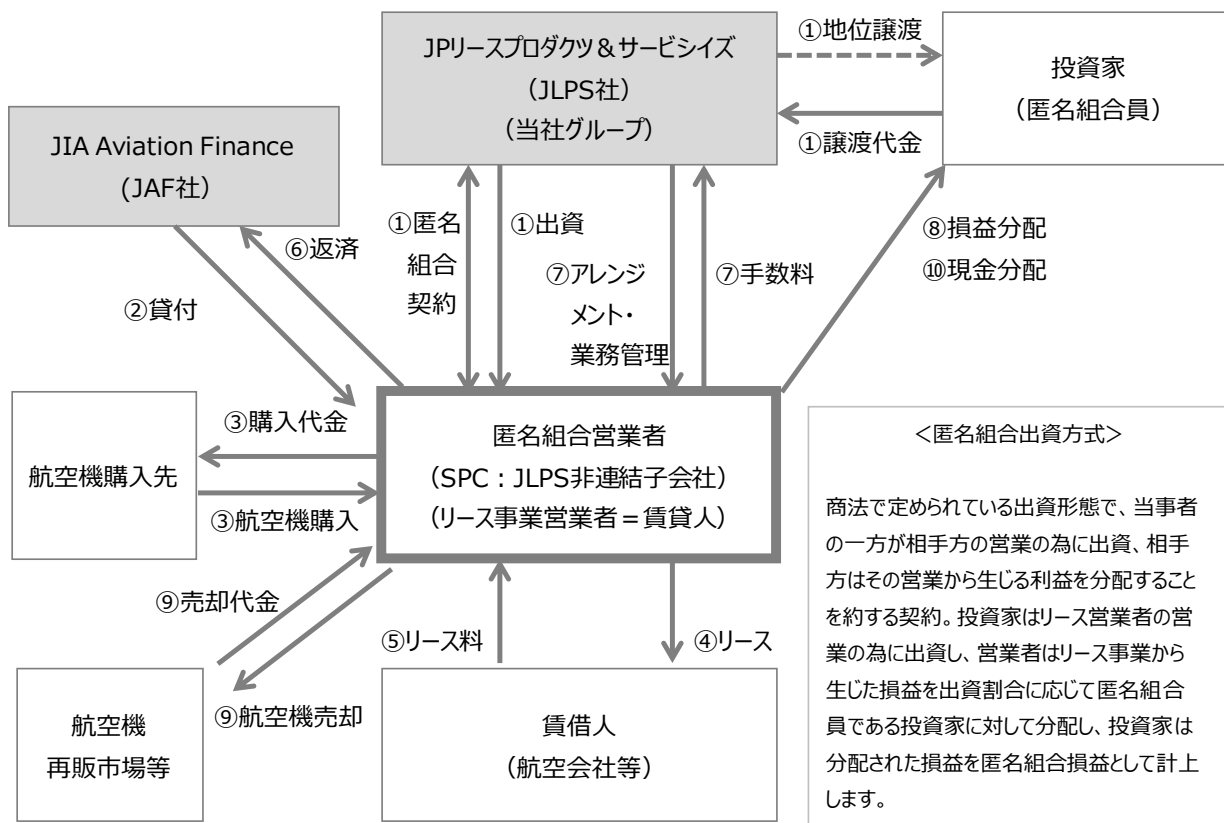
本件による 2022 年 12 月期の業績に与える影響は、2022 年 7 月 21 日に発表した「第 2 四半期業績予想及び通期業績予想の修正に関するお知らせ」の修正予想数値に織り込んでおります。

[「第 2 四半期業績予想及び通期業績予想の修正に関するお知らせ」](#)をご参照ください。

本件に関する問合せ先
 広報・IR室
 TEL : 03-6550-9307

以 上

(別紙) JAF 社を含めた一般的な航空機オペレーティング・リース事業における事業相関図



①	JLPS 社の私募の取扱により、投資家は、案件ごとに設立される匿名組合営業者（以下、「営業者」という。）と匿名組合契約を締結し出資します。営業開始時点において、投資家による出資が行われていない場合、JLPS 社は投資家に地位譲渡することを前提に、一時的に当該権利を引き受ける。営業開始日以後、JLPS 社は投資家に対して、JLPS 社が一時的に引き受けた当該権利の地位譲渡を行う。（注）
②	匿名組合営業者は、営業者（匿名組合員含む）に訴求しないノンリコースローン（リミテッドリコースローン）契約によって、JAF 社から借入れを行う。 ※ノンリコースローン（リミテッドリコースローン）契約とは、返済原資に関して、借入人（営業者）が保有する特定の資産から生ずる将来のキャッシュ・フロー（リース料や資産の売却代金を含む）に限定し、借入人の他の資産に訴求させないローン契約を指す。
③	匿名組合営業者は、投資家からの出資金と金融機関からの借入金を合わせて、購入先からリース物件を購入する。
④	匿名組合営業者は、直ちに賃借人に対してリース物件をリースし、リース事業を開始する。
⑤	賃借人は、リース契約に基づいて、定期的にリース料を匿名組合営業者に支払う。
⑥	匿名組合営業者は、リース料収入により、借入金の元金と利息を JAF 社に返済する。
⑦	JLPS 社は、組成、販売、管理、出口管理といったオペレーティング・リース事業の運営、並びに運営に係る匿名組合契約に基づく報告、匿名組合営業者の会社運営上必要とされる記帳、税務申告等の一切の管理業務を行い、手数料を得る。（注）
⑧	匿名組合営業者は、定期的に匿名組合事業の決算を行い、事業損益を出資割合に応じて投資家に分配する。
⑨	リース期間終了後、営業者はリース物件を市場等での売却、或いは再リースを行う。
⑩	リース物件の売却、或いは再リースを行い、それらの代金からノンリコースローン（リミテッドリコースローン）の返済後の残余额を出資割合に応じて、匿名組合営業者は投資家に分配する。

(注) 匿名組合契約に基づく権利は、金融商品取引法第2条第2項第5号の有価証券に該当するため、JLPS 社が行う販売行為は、金融商品取引法上の有価証券の私募の取扱及び有価証券の売買に該当します。そのため、JLPS 社は、第二種金融商品取引業者の登録（関東財務局長（金商）第2606号）を行い、各種規制を遵守するための体制を整備・構築・運用しております。