

2017年8月31日

各位

## インベスチャーより秋のセミナーのご案内

株式会社インベスチャー  
代表取締役社長 松元 勲

謹啓 残夏の候、貴社ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。平素はひとかたならぬ御愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、インベスチャーより秋のセミナーのご案内を差し上げます。

今年は、10月にふたつのセミナーの開催を致します（ご案内同封）。一つは、投資家から見た中期経営計画の説得力を向上させるために IR 部門と経営企画部門が協力をしてどのような貢献が出来るかについて一緒に考えて頂くセミナーです。こちらは、経営企画部門、IR 部門、CSR 部門の方にご案内いたします。

もうひとつは、IR 環境の変化に関する情報共有とその対策の在り方に関する弊社の年次セミナーです。こちらは、IR 部門と特に投資家目線で中期経営計画を見直す必要性を感じていらっしゃる経営企画部門の方にご案内いたします。年次セミナーは、例年、実務者の方同士の活発な意見交換の場としておりますので、懇親会も含めて参加頂き、ベストプラクティスの吸収や人脈形成に生かして頂けると幸いです。

奮ってご参加頂けることを心待ちにしております。

敬白

2017年8月31日

各位

**セミナー「企業本来の価値をどのように生かし実現するのか」  
～長期投資家が中期経営計画を見ていく視点～**

株式会社インベスチャー代表取締役社長 松元 勲

謹啓 貴社ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、最近、徐々に浸透し始めている企業と機関投資家との間の対話やエンゲージメントですが、その中で経営計画は中心的な話題となっていることでしょう。説得力のある経営計画は多くの投資家の支持を得て株式の市場価値を高め、自社株を保有する役員、取引先、その他株主の富の創出に貢献します。一方、説得力のない経営計画は、投資家の支持を得られず、社内の労力を無駄に浪費してしまうことに繋がります。

それでは、その説得力とはどのような要素で決まってくるのでしょうか。今回のセミナーでは、選択する KPI の妥当性を始め説得力を左右する要素に焦点を当て、企業が経営計画を策定、ローリング、見直しをする際の留意点を議論したいと考えています。

スピーカーには、働く株主を標榜し、元経営コンサルタントの経験を生かし、企業に助言をしつつ投資をするみさき投資の中神康議社長、ビジネスモデルの転換とともに KPI を投資家目線を踏まえて見直したうえで経営計画を纏め、かつ IR 活動の意思決定も行っている丸井グループの経営企画担当取締役兼上席執行役員の加藤浩嗣 IR 部長に加え、様々な企業にコンサルティングを提供する中で企業の KPI と株主価値との関連性を分析してきたインベスチャー社長の松元勲も登壇いたします。

3人のスピーチ後に、日本 IR 協議会佐藤淑子専務理事がモデレーターとなり、様々な論点についてパネル討議を行う予定です。

お忙しいとは存じますが、関係者の方々の奮ってのご参加をお待ちしております。

敬白

## 【開催要項】

- 開催日時:2017年10月10日(火) 午後1時~午後4時(午後12時30分受付開始)
- 会場:アルカディア市ヶ谷4階 鳳凰の間  
東京都千代田区九段北4-2-25  
最寄駅:市ヶ谷駅(東京メトロ・都営地下鉄・JR)
- 対象:上場企業の経営企画部門、IR部門、CSR部門各部門の担当役員及び部門長・マネジャーの方
- 受講料:1名につき10,000円(税込価格10,800円)  
但し、弊社お客様、日本IR協議会会員は1社につき1名まで無料。  
2名以降は1名につき3,000円(税込価格3,240円)。
- お申し込み方法:別添の参加申込書にて9月29日(金)までにお申し込みください。

## 【セミナー次第】

- 主催者よりご挨拶 (13:00~13:05)
- I. みさき投資株式会社 代表取締役社長 中神 康議 様 (13:05~13:45)
- 内在的価値の減損はどこで起きやすいのか?
  - 企業の中期経営計画を見る際の着眼点
  - エンゲージメントのテーマ
- II. 株式会社インベスチャー 代表取締役社長 松元 勲 (13:45~14:25)
- IR活動自体が生み出すマーケットバリュー
  - 中期経営計画とKPI等IRメッセージのミスマッチ
  - IR活動の成果を測る定量化指標
  - IR部門による経営の意思決定への貢献
- III. 株式会社丸井グループ 経営企画担当取締役兼上席執行役員 IR部長 加藤 浩嗣 様 (14:40~15:20)
- 経営企画の立場から見たIRに求められる機能
  - 投資家から企業に求められているリテラシーとは
  - IR部門長と経営企画部門長双方を経験して思うこと
- IV. パネル討議 (15:20~16:00)
- モデレーター:日本IR協議会 専務理事 佐藤 淑子 様
- 経営企画部門とIR部門のコラボレーションで何が実現できるか
  - 中期経営計画のKPIの差異による株価パフォーマンスの差が意味するもの

※ご協力頂く講師の方のご都合上、やむを得ず講師の方が変わる場合や進行が一部変更となる場合がございますので、この点は予めお含みおきください。

2017年8月31日

各位

## 年次セミナー「IR 環境の変化とコミュニケーションの改善に向けて」

株式会社インベスチャー代表取締役社長 松元 勲

謹啓 貴社ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、IR 活動を巡る環境は、変革を求められた資産運用業界の行動様式の見直しから大きく変わろうとしています。アクティブ運用に対する批判を端緒に資金運用委託者側のイニシアチブで運用資産のインデックス化が進み、一方、資産運用会社側はアクティブ運用強化の一環として ESG 投資や長期投資の強化、証券会社との不透明な慣行を見直す一環としてのコーポレートアクセスの在り方の見直しなどを行っています。

いずれも IR の環境を変えていく大きな動きであり、こうしたトレンドが業務にどのように影響してくるのか、或いはどのように対応していくべきか、企業は社内一丸となって真剣に考える時期を迎えているのではないかと思います。

今年の年次セミナーでは、国内及び海外の投資家側の動きを併せてブリーフィングするとともに、変化する環境の中で特徴ある IR 活動を展開なさっている会社に活動内容や体験談を語って頂きます。

スピーカーには、投資家側の話については、スチュワードシップコードを掲げ対話を推進する組織「投資家フォーラム」の運営委員でもあり、フィデリティ投信でエンゲージメント活動の責任者もなさっている三瓶裕喜様、企業調査と CIO 歴 30 年を超え三井住友アセットマネジメントでスチュワードシップ推進を担っていらっしゃる齊藤太様、海外の長期投資家、ESG 投資家の内情に詳しい運用調査のベテラン、日興リサーチセンター社会システム研究所長の寺山恵様が語ってくださります。

一方、企業側の話については、旭化成 IR 室長の門倉清晃様、第一生命ホールディングス IR グループ部長の西村賢治様、伊藤忠商事 IR 室長の山口和昭様にお話し頂きます。共通の話題として、自社 IR 活動、中期経営計画に対する IR 機能の貢献、コーポレートアクセス議論への対応、大型 M&A 実施時の IR 体験談、を採り上げて頂き、更に門倉様と山口様には危機対応 IR の体験談を、西村様には投資家でもある上場企業として ESG をどのように捉えていらっしゃるかを其々お話し頂きます。

最後に、セミナー後、懇親会を開催いたします。弊社の懇親会では、実際に投資家との議論が始まり投資に繋がった事例、IR ベストプラクティスを模索している異業種の企業とのネットワーク作りの契機となっている事例も多数あります。スピーカーの方を交えながら是非、参加者同士忌憚ない意見交換する場所として活用して頂けると幸いです。

敬白

## 【開催要項】

- 開催日時：2017年10月16日(月) 午後1時～(午後12時30分受付開始)  
セミナー終了時刻：午後6時／懇親会終了時刻：午後8時
- 会場：大手町アーバンネットビル21階 LEVEL XXI「スタールーム」  
東京都千代田区大手町2-2-2  
最寄駅：JR東京駅、地下鉄大手町駅
- 受講料：セミナーにのみご参加の方：1名につき8,000円(税込価格8,640円)  
セミナーと懇親会にご参加の方：1名につき10,000円(税込価格10,800円)
- お申し込み方法：別添の参加申込書にて10月6日(金)までにお申し込みください。

## 【セミナー次第】

- 主催者よりご挨拶 (13:00～13:05)
- I. 基調講演「投資家フォーラムにおける討議状況」  
投資家フォーラム運営委員 フィデリティ投信株式会社  
ヘッドオブエンゲージメント 三瓶 裕喜 様 (13:05～14:05)
- II. 受託者責任を意識した新たなコミュニケーション
- ・ 「スチュワードシップ活動の展開とIR活動環境変化に対する投資家としての所見」  
三井住友アセットマネジメント株式会社  
スチュワードシップ推進室長 齊藤 太 様 (14:15～14:45)
  - ・ 「海外投資家のエンゲージメント活動の状況と投資判断基準」  
日興リサーチセンター株式会社  
社会システム研究所長 主任研究員 寺山 恵 様 (14:45～15:15)
  - ・ 「海外IR事情とKPI・株主価値議論について」  
株式会社インベスチャー 代表取締役社長 松元 勲 (15:15～15:45)
  - ・ 「対話から投資家は何を見極めようとしているのか」  
パネル討議 (三瓶様、齊藤様、寺山様、松元) (15:45～16:20)
- III. IR活動紹介と昨今のIR環境の変化への取り組み
- ・ 「昨今のIR活動の強化ポイントとM&A対応IR体験談」  
旭化成株式会社 IR室長 門倉 清晃 様 (16:30～17:00)
  - ・ 「昨今のIR活動の強化ポイントとESG投資所感」  
第一生命ホールディングス株式会社  
経営企画ユニット IRグループ 部長 西村 賢治 様 (17:00～17:30)
  - ・ 「昨今のIR活動の強化ポイントと危機対応IR体験談」  
伊藤忠商事株式会社 IR室長 山口 和昭 様 (17:30～18:00)
- IV. 懇親会 (18:10～20:00)

※ご協力頂く講師の方のご都合上、やむを得ず講師の方が変わる場合や進行が一部変更となる場合がございますので、この点は予めお含みおきください。

### 【お申し込み方法】

次ページの参加申込書に2つのセミナーの申込欄がございますので、希望されるセミナーの申込欄に必要事項をご記入の上、EmailまたはFAXにて弊社宛にお送りください。

### 【お申し込み期日】

10月10日セミナー …………… 9月29日(金)

10月16日年次セミナー ……… 10月6日(金)

※期日より前に定員に達した場合には、その時点で受付を終了いたします。

### 【お申し込み後の流れ】

- 1) お申し込み後、弊社より受付確認メールをお送りいたします。2営業日以内にメールが届かない場合は、お手数ですがお問い合わせください。
- 2) ご参加受付後、9月下旬までに「参加票」「会場案内」「会社宛ご請求書」を郵送いたします。ご参加費は10月31日までに請求書に記載の口座にご入金ください。
- 3) セミナー当日は「参加票」とお名刺をお持ちください。

### 【お問い合わせ先】

株式会社インベスチャー（セミナー受付担当 天野／栗原）

東京都千代田区九段北4丁目2番1号 市ヶ谷東急ビル11階

電話番号 03-3221-5821（平日9:00～18:00）

メールアドレス event@investure.co.jp

◆Emailでのお申し込み…下記の申込欄にある項目をメール本文にご記入いただくかファイル添付の上、「event@investure.co.jp」宛てにお送りください。

◆FAXでのお申し込み…下記の申込欄にご記入の上 03-3221-5822 宛てにお送りください。

株式会社インベスチャー行き  
セミナー参加申込書

10月10日(火)セミナー「企業本来の価値をどのように生かし実現するのか」申込欄

会社名		
日本 IR 協議会の		・ 会員である                      ・ 非会員である
1	部署名	
	役職名	
	お名前	
	電話番号	
	メールアドレス	
2	部署名	
	役職名	
	お名前	
	電話番号	
	メールアドレス	

10月16日(月)年次セミナー「IR環境の変化とコミュニケーションの改善に向けて」申込欄

会社名		
1	部署名	
	役職名	
	お名前	
	電話番号	
	メールアドレス	
	懇親会	・ 参加する                      ・ 参加しない
2	部署名	
	役職名	
	お名前	
	電話番号	
	メールアドレス	
	懇親会	・ 参加する                      ・ 参加しない

※ 3名様以上お申し込みの場合は、余白または別紙にご記入ください。

※ 領収証は通常発行を省略させていただいております。ご希望の場合は、その旨お書き添えください。

◆スピーカーの方々へのご質問や、テーマに関する日頃の疑問、お知りになりたい事がございましたら、下記にご記入の上、申込書と一緒に（Emailでお申し込みの場合はメール本文にご記入いただくか、ファイル添付にて）お送りください。

どのスピーカーへのご質問ですか／どの講演テーマに関連した内容ですか：

質問、疑問、お知りになりたい内容：