

(4) 加入している金融商品取引業協会及び金融商品取引所並びに対象事業者となっている認定投資者保護団体

一般社団法人第二種金融商品取引業協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

(5) 当期の業務概要

事業年度における我が国の経済状況は、個人消費が底堅く推移し、内需主導による緩やかな回復基調が続いた。実質 GDP は前年比でプラス成長を維持し、雇用環境も良好な水準を保った一方、海外経済の減速や地政学的リスク、金利環境の変化などを背景に、先行きには不透明感も残った。

当社の事業領域である不動産関連投資市場においては、金利上昇局面にありながらも投資需要は総じて底堅く、主要都市のオフィスや物流施設を中心に取引が進んだ。安定的なインカム収益が見込まれる資産への選好が続き、投資家の姿勢はより慎重さを増しつつも、市場全体としては安定した取引環境が維持された。

そのような環境のもと、国内外投資家の日本市場に対する関心は継続しており、選別的な資金配分が進む中で、当社の日本向けファンドに対する資金調達および投資資産額は順調に進捗した。

当社においては引き続き運用資産の新規受託及び期中管理に尽力した。熾烈化する市場において競合他社が投資機会の獲得に苦慮する中、当社は前期から引き続きコアプラス・ファンド向け住宅物件の取得及び運用に尽力したほか、ヴァリューアッド・ファンドにおいてはホテル及びオフィス物件の取得に伴う新規アセットマネジメント業務の受託に加え、既存運用資産の売却を実施し、投資家利益に資する実績を収めた。また、現行経営管理体制を基盤としつつ実働レベルの人員増強を図り、専門性と機動性の維持向上を図った。

当社の母体組織である BGO グループ全体においては、アジアを投資対象地域とするコアプラス・ファンド及び第4号ヴァリューアッド・ファンド向けの投資活動及び資金調達活動に注力し、当社は BGO グループの日本拠点としてサポート業務に尽力した。

収入面に関しては、アセットマネジメント報酬としての投資顧問による収入のうち、有価証券の投資運用業務に係るものが 1,450,219 千円、それ以外の運用業務に係るものが 5,400 千円、BGO 組成投資ファンドの投資家に対する情報収集・提供及びコンサルティング業務に係るものが 1,286,962 千円、不動産仲介手数料に係るものが 106,700 千円あった。全体として当期の売上高は 2,849,281 千円、営業利益は 907,712 千円、経常利益は 912,238 千円となった。

支出面に関しては、人件費や専門家報酬等の費用として、1,941,569 千円の販売・一般管理費を計上した。

来事業年度も引き続きアセットマネジメント業務の新規受託に努め収益の拡大を図っていく方針である。

(6) 株主総会決議事項の要旨

- 開催年月日：令和7年3月24日 定時株主総会
決議事項：第17期（令和6年1月1日～令和6年12月31日）計算書類の承認、取締役重任の承認、取締役報酬の承認
- 開催年月日：令和8年3月23日 定時株主総会
決議事項：第16期（令和7年1月1日～令和7年12月31日）計算書類の承認、取締役報酬の承認

(7) 役員及び使用人の状況

① 役員及び使用人の総数

	役員	使用人		計
		うち非常勤		
総数	7名 ^(※)	2名	28名 ^(※)	34名 ^(※)
うち外務員	0	0	0	0

(※) 使用人兼務役員1名を含む。

② 役員状況

役職名	氏名又は名称	兼 職 の 状 況		
		商 号	役職名	代表権の有無
代表取締役 会長	シュミット・フレデリック・カツロ	Silvas LLC	Manager	有
		株式会社K2Pictures	取締役	無
代表取締役 社長	ダニエル・クリーブス	GTO Capital Management LLC	Chief Executive Officer	有
		RRHOオペレーションズ株式会社	代表取締役	有
常務取締役	田邊 学明	有限会社アダカエ	取締役	有
常務取締役	岡本 浩和	BGO・リアルエステート・アドヴァイザーズ株式会社	代表取締役	有
		BGO Asia III Advisors Japan合同会社	代表社員	有
		BGO ACP Advisors Japan合同会社	代表社員	有
		株式会社キャタリスト・パートナーズ	代表取締役	有
		大道紙工株式会社	代表取締役	有
		株式会社ロイヤルホテル	取締役	無
		BGO Asia IV Advisors Japan合同会社	代表社員	有
取締役	中村 俊郎	Helios合同会社	代表社員	有
		株式会社桜紅	代表取締役	有
		ジーオーエヌエスピーエフブイ株式会社 (지오엔에스피에프브이 주식회사)	代表取締役	有
		G Software Bank Korea Co., Ltd. (주식회사 지소프트웨어뱅크코리아)	代表取締役	有
		株式会社ロイヤルホテル	取締役	無

③ 国内における代理人の状況

氏名、商号又は名称
該当なし

④ 役員業績連動報酬の状況（投資運用業を行う金融商品取引業者に限る。）

役員業績連動報酬の状況
該当なし

(8) 営業所の状況

名 称	所 在 地	役員及び使用人
本店	東京都港区北青山一丁目2番3号	34 名
計 店		計 34 名

(9) 株主の状況

氏 名 又 は 名 称	住 所 又 は 所 在 地	割 合
BGO Holdings (Cayman), LP ビー ジー オー ホールディングス (ケイマン) エルピー	アメリカ合衆国 マサチューセッツ州 02481 ウェルズリーヒルズ、ワンサンライフエグ ゼクティブパーク	100%
計 1 名		100.00%

(10) 特定有価証券等管理行為に係る分別管理の状況について、別紙様式第12号 1 (12)及び(13)に準じて記載すること。

該当なし

(11) 自ら行った委託者指図型投資信託及び外国投資信託の受益証券等の募集等に係る業務の状況（電子記録移転有価証券表示権利等に関する業務に係るものを除く。）

該当なし

(12) みなし有価証券の売買等の状況

法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利（電子募集取扱業務に係るもの及び電子記録移転有価証券表示権利等に関する業務に係るものを除く。）。

① みなし有価証券の売買又は売買の媒介等の状況

該当なし

② 売買又は売買の媒介等を行ったみなし有価証券一覧表

該当なし

③ みなし有価証券の売出し又は募集、売出し若しくは私募の取扱いの状況（単位：百万円）

	売 出 高	募 集 の 取 扱 高	売 出 し の 取 扱 高	私 募 の 取 扱 高
法第2条第2項第5号	()	()	()	(56,845) 56,845
法第2条第2項第6号	()	()	()	(4,305) 4,305
合計	()	()	()	(61,150) 61,150

④ 売出し又は募集、売出し若しくは私募の取扱いを行ったみなし有価証券一覧表

権利の名称	設定年月日	存続期間の終期	総出資額	備考
集団投資スキーム持分 (合同会社アネモネ)	2021年1月 28日		12,850,096,532円 12,850,096,532口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社カルミア)	2021年3月 24日		5,848,000,000円 5,848,000,000口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし
BentallGreenOak UK Secured Lending III LP	2020年1月 6日		192,990,091,321円 912,784,805口 (303,920,265円) (1,437,451口)	存続期間は未確定、 最終クローズ日 2022年7月28日より 7年間 (手続きを経て1年の 延長を2回まで可能)
集団投資スキーム持分 (合同会社アベリア)	2022年8月 29日		14,806,772,778円 14,806,772,778口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社さくら)	2023年3月 31日		23,550,000,000円 23,550,000,000口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社マグノリア)	2023年6月 27日		5,000,000円 5,000,000口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし
BentallGreenOak Japan MFR, LP	2024年3月 12日		2,407,296,116円 2,407,296,116口 (173,873,786円) (173,873,786口)	「存続期間の終期」 の設定なし
BentallGreenOak Europe Secured Lending III SLP	2021年9月 30日		120,407,148,968円 653,215,152口 (2,681,849,612円) (14,549,176口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社朝日岳)	2024年3月 22日		3,887,100,000円 3,887,100,000口 (2,536,000,000円) (2,536,000,000口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社鎌倉山)	2024年3月 28日		9,314,552,905円 9,314,552,905口 (5,593,628,247円) (5,593,628,247口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社ポトス)	2024年4月 23日		5,895,113,983円 5,895,113,983口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし

集団投資スキーム持分 (合同会社大山)	2024年9月 30日		1,611,500,000円 1,611,500,000口 ()	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社金岳)	2025年6月 27日		3,794,000,000円 3,794,000,000口 (3,794,000,000円) (3,794,000,000口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社黒山)	2025年6月 27日		6,084,069,985円 6,084,069,985口 (6,111,131,640円) (6,111,131,640口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社白山)	2025年6月 27日		6,152,587,004円 6,152,587,004口 (6,178,809,871円) (6,178,809,871口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社丹沢山)	2025年6月 27日		1,455,477,100円 1,455,477,100口 (1,455,477,100円) (1,455,477,100口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社烏帽子山)	2025年6月 27日		1,246,000,000円 1,246,000,000口 (1,246,000,000円) (1,246,000,000口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社グロリオ サ)	2025年11 月28日		13,066,000,000円 13,066,000,000口 (13,066,000,000円) (13,066,000,000口)	「存続期間の終期」 の設定なし
集団投資スキーム持分 (合同会社スターチ ス)	2025年12 月24日		16,864,000,000円 16,864,000,000口 (16,864,000,000円) (16,864,000,000口)	「存続期間の終期」 の設定なし
BentallGreenOak Asia IV Japan Investment Feeder, LP	2025年10 月2日		1,145,657,157円 1,145,657,157口 (1,145,657,157円) (1,145,657,157口)	「存続期間の終期」 の設定なし
合計額			443,380,463,849円 (61,150,347,691円) うち暗号等資産での出資 0円	うち関係会社以外の 発行 20本 うち適格機関投資家 向け 0本

⑤ 売出し又は募集、売出し若しくは私募の取扱いを行ったみなし有価証券の状況

別紙1のとおり

(12-2) 電子募集取扱業務におけるみなし有価証券の取扱い等の状況

法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利（電子募集取扱業務に係る

もの)に限り、電子記録移転有価証券表示権利等に関する業務に係るものを除く。)。
該当なし

(12-3) 電子記録移転権利から除かれた権利の売買等の状況

法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利(令第1条の12第2号に規定する権利に限る。)

該当なし

(13) 有価証券に関連しない市場デリバティブ取引及び外国市場デリバティブ取引の状況

該当なし

(14) 令第1条の12各号に掲げる行為に係る業務の状況

該当なし

(15) 投資運用業に係る経営の状況

① 投資運用業に係る内部管理の状況

当社の投資運用業に係る顧客管理については、アセットマネジメント部長を顧客管理責任者とする。但し、アクイジション部が主として統括する業務に関する顧客管理責任者はアクイジション部長、またオリジネーション部が統括する業務に関する顧客管理責任者はオリジネーション部とする。取引に先立つ顧客属性の確認、顧客属性等に則した適正な勧誘を、役職員に遵守させている。また、投資運用業務を担当する主管部署において、顧客のため忠実かつ善良な管理者としての注意をもって、誠実かつ公正に運用財産を管理させている。

当社では、コンプライアンス・オフィサーを情報管理における統括責任者とし、各部の長のものと、当該各部が所管する情報資産の管理及び保護等の徹底に努めている。当社では、保護すべき情報資産のうち、法人関係情報、顧客の資産、財務又は属性に関する情報を「最重要情報」と位置づけ、社外への持ち出しを原則禁止とし、顧客対応や当局による要請等によってやむを得ず社外へ持ち出す場合には、コンプライアンス・オフィサーの許可を得るものと定めている。

当社は、利害関係人取引規程を制定し、運用財産に係る利害関係人との取引について規定しており、同規程に則って業務を行い、利益相反の防止を図り取引の公正性を確保することとしている。

また、コンプライアンス・マニュアルにおいて、会社との間に利益相反を生じるような活動に関与しないことを当社役職員の行動規範と定めるとともに、具体的指針として、金融商品取引業務と当社固有の利益が相反する取引の禁止等を規定し、役職員に当該規定の遵守を求めている。

コンプライアンス・オフィサーにおいては、投資運用業を含む金融商品取引業に関する諸規程を確実に遵守させるため、経営陣及び第1線部門と緊密にコミュニケーションを図り、適時の情報提供やトレーニングの機会を提供した。

当社は、内部監査規程に基づき、投資運用業に係る法令等の遵守体制の実効性につき、内部監査室長が内部監査を実施したところ、対処すべき重大な問題は発見されなかった。

② 投資運用業を行う者に係る外部監査の状況

	監査人名	監査の内容
財務諸表監査	Forvis Mazars Japan 有限責任監査法人	会計監査にて適正意見の表明を受けた。

③ ファンド監査の状況

該当なし

④ 主要な経営指標等の推移

	当期	前期	前々期
全体収益（百万円）	2,849	2,732	2,318
うち投資運用部門収益	1,450	1,405	1,185
当期純損益（百万円）	623	312	586
契約件数（件）	17	11	8
運用財産総額合計（百万円）	412,784	293,173	254,136
委託者報酬及び運用受託報酬（百万円）	1,405	1,405	1,185
年金受託割合（%）	0	0	0

(16) 投資一任契約に係る業務の状況

① 契約件数等

	国内			小計	海外		小計	合計
	公的年金	私的年金	その他		年金	その他		
契約件数（件）	0	0	17	17	0	0	0	17
運用財産総額（百万円）	0	0	412,784	412,784	0	0	0	412,784
割合（%）	0	0	100	100	0	0	0	

② 投資一任契約に係る投資の状況

イ 有価証券の売買状況（約定ベース・受渡しベース）

（単位：百万円）

株式 売 買 高	公社債券 売 買 高	受益証券 売 買 高	信託受益権 売 買 高	その他有価証券 売 買 高
0	0	0	買：146,738 (約定ベース) 売：40,694 (約定ベース)	0

ロ デリバティブ取引の状況（約定ベース・受渡しベース）

(イ) 市場デリバティブ取引高

先物取引高		オプション取引高		その他	
株式	公社債券	株式	公社債券		
0百万円	0百万円	0百万円	0百万円	0百万円	0百万円

(ロ) 店頭デリバティブ取引高

先渡し取引高	オプション取引高	スワップ取引高	その他
0百万円	0百万円	0百万円	0百万円

(ハ) 外国市場デリバティブ取引高

先物取引高	オプション取引高	その他

株 式	公社債券	株 式	公社債券		
0百万円	0百万円	0百万円	0百万円	0百万円	0百万円

ハ 金融商品取引行為の相手方の状況

相 手 方	取 引 額	備 考
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	2,294,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社鎌倉山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	2,923,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社鎌倉山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	1,750,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社黒山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	2,540,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社黒山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	1,640,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社黒山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	4,750,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社白山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	1,280,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社白山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	1,090,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社烏帽子山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	1,359,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社丹沢山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	50,000,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社グロリオサ)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	75,000,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社スターチス)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	962,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社烏帽子山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	1,150,000,000	不動産信託受益権の買付 (顧客：合同会社烏帽子山)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	6,000,000,000	不動産信託受益権の売付 (顧客：合同会社ポトス)
商号又は名称を開示することについて同意を得ていない相手方	34,694,000,000	不動産信託受益権の売付 (顧客：合同会社マグノリア)

③ 運用受託報酬 1,450 百万円

④ 自己又は関係会社が発行・設定する有価証券の組入れ状況

運用財産 総額	うち自己発行 有価証券	うち関係会社 発行有価証券	うち自己設定投資 信託の受益証券等	うち関係会社設定 投資信託の受益証券等
0百万円	0百万円	0百万円	0百万円	0百万円
割合	%	%	%	%

⑤ 運用財産のファンドへの投資の状況

投資先ファンドの種類	価額の算出者	ファンド関係者における関係会社の名称等
該当なし		

⑥ 運用財産の投資対象の時価に係る情報

イ 時価を把握することが困難である投資対象

該当なし

ロ 時価を把握することが困難である理由

該当なし

⑦ 対象有価証券の名義人の状況

該当なし

(17) 投資信託、外国投資信託及び投資法人に関する運用に係る業務の状況

該当なし

(18) 法第2条第8項第15号に掲げる行為に係る業務の状況

該当なし

(19) 適格投資家向け投資運用業等の状況

該当なし

(20) 投資助言業務の状況

① 契約件数等

投資顧問契約 (投資一任契約を除く)		うち顧客の資産の額を前提とした契約			
投資者の区分	契約件数	契約件数	資 産 額		
適格機関投資家	0 件	0 件	0	百万円	
適格機関投資家以外の者	0 件	0 件	0	百万円	
うち個人	0 件	0 件	0	百万円	
合計	0 件	0 件	0	百万円	

② 助言を行った有価証券及びデリバティブ取引に係る権利の種類等

投資者の区分	助言を行った有価証券及びデリバティブ取引に係る権利の種類等
適格機関投資家	0
適格機関投資家以外の者	0

③ 内部管理の状況

当社は金融商品取引業の業務を遂行するにあたり、利益相反の防止策について、コンプライアンス・マニュアルにおいて、当社役職員は会社との間に利益相反を生じるような活動に関与しない旨を規定しており、具体的に以下の指針を示している。

1. 金融商品取引業を行う者として、金融商品取引業務の委託を受けた法人の利益と当社固有の利益とが相反するような取引をしてはならない。
2. 形式的に利益相反取引に該当する場合であっても、その公正性を確保できれば全く許されないものではないが、公正性を確保することが難しい場合も少なくないので、かかる取引

を行う場合には、公正性の確保に十分注意することを要する。

当社が利害関係人との間で取引を行う際には、公正な取引が行われるべく、あらかじめコンプライアンス委員会の承認を得るものとしてしている。

当社は、投資助言・代理業にかかる業務を行うことに加え、投資運用業及び第二種金融商品取引業に係る業務を行うことから、異なる種別の業務間における弊害を防止するため、社内管理体制を整備し、金商業等府令第147条第2号の「非公開情報」について、管理責任者の選任及び管理規則の制定等による情報管理措置等を整備し、当該情報の利用状況の適正な把握・検証及びその情報管理方法の見直しを行うことにより、情報管理の実効性を確保するものとしてしている。

④ 投資助言報酬 _____ 0 百万円

(2) 代理・媒介業務の状況

① 代理・媒介を行う金融商品取引業者等

契約年月日	代理・媒介の別	金融商品取引業者等名	金融商品取引業者等の登録番号
該当なし			

② 投資顧問契約又は投資一任契約の締結の代理・媒介の状況

代理・媒介を行う金融商品取引業者等の名称	投資顧問契約		投資一任契約		計	
	代理	媒介	代理	媒介	代理	媒介
該当なし	件	件	件	件	件	件
計						

③ 代理・媒介手数料の状況

代理・媒介を行う金融商品取引業者等の名称	代理・媒介手数料	その他受入手数料	計
該当なし	百万円	百万円	百万円
計			

① 内部管理の状況

当社は、現在代理・媒介業務を行っておらず、また当面行う予定がない。

2 経理の状況

別紙様式第12号2 経理の状況：貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書

別紙2のとおり

(12) みなし有価証券の売買等の状況

⑤ 売出し又は募集、売出し若しくは私募の取扱いを行ったみなし有価証券の状況

出資対象事業持分の名称	出資対象事業の内容		出資者数				出資形態	募集・私募の別	発行者の名称	外国の者である場合		設定年月日	募集・私募の期間		存続期間の終期	総出資額		総出資額(1年前)		1口当たりの出資額	ファンドの財務諸表監査の有無	出資金払込口座の所在地	資金の流れ	
	商品分類	出資対象事業等の種類等	QII		QII以外の者					国名	監督当局等		開始	終了		暗号等資産	暗号等資産							
			個人	個人	個人	個人																		
1 匿名組合出資持分(合同会社アネモネ)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	6	0	0	6	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社アネモネ			令和3年1月28日	令和3年1月28日	令和3年1月28日		12,850,096,532	12,950,096,532		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
2 匿名組合出資持分(合同会社カルミア)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	7	0	0	7	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社カルミア			令和3年3月24日	令和3年3月24日	令和3年3月24日		5,848,000,000	5,848,000,000		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
3 BentalGreenOak UK Secured Lending III LP	不動産ファンド	集団投資スキーム持分	40	2	0	38	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	BentalGreenOak UK Secured Lending III LP	英領ジャージー	Jersey Financial Services Commission	令和2年1月6日	令和3年9月1日	令和4年7月28日		192,990,091,321	123,107,098,859		211	有	海外(英領ジャージー)	ファンドGP: BentalGreenOak UK Secured Lending III GP Ltd	
4 匿名組合出資持分(合同会社アペリア)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	5	0	0	5	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社アペリア			令和4年8月29日	令和4年8月29日	令和4年8月29日		14,806,772,778	15,404,000,000		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
5 匿名組合出資持分(合同会社さくら)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	7	0	0	7	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社さくら			令和5年3月31日	令和5年3月31日	令和5年3月31日		23,550,000,000	23,550,000,000		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
6 匿名組合出資持分(合同会社マグノリア)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	6	0	0	6	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社マグノリア			令和5年6月27日	令和5年6月27日	令和5年6月27日		5,000,000	4,215,000,000		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
7 BentalGreenOak Japan MFR, LP	不動産ファンド	集団投資スキーム持分	4	1	0	3	0	外国の法令に基づく権利で法第2条第2項第5号に掲げる権利に類するもの	私募の取扱い	BentalGreenOak Japan MFR, LP	英領ケイマン諸島	Cayman Islands Monetary Authority	令和6年3月12日	令和6年3月12日	令和6年4月30日		2,407,296,116	60,000,000		1	有	海外(米国ニューヨーク)	ファンドGP: BentalGreenOak Asia Core Plus GP, LP	
8 BentalGreenOak Europe Secured Lending III SLP	不動産ファンド	集団投資スキーム持分	43	3	0	40	0	外国の法令に基づく権利で法第2条第2項第5号に掲げる権利に類するもの	私募の取扱い	BentalGreenOak Europe Secured Lending III SLP	ルクセンブルグ	Commission de Surveillance du Secteur Financier	令和3年9月30日	令和4年6月30日	令和5年12月31日		120,407,148,968	57,442,828,372		184	有	海外(ルクセンブルグ)	ファンドGP: GreenOak Europe Secured Lending III GP S.à. r.l.	
9 匿名組合出資持分(合同会社朝日岳)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	3	0	0	3	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社朝日岳			令和6年3月22日	令和6年3月22日	令和6年3月22日		3,887,100,000	1,454,100,000		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
10 匿名組合出資持分(合同会社鎌倉山)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	1	0	0	1	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社鎌倉山			令和6年3月28日	令和6年3月28日	令和6年3月28日		9,314,552,905	3,911,153,289		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
11 匿名組合出資持分(合同会社ポトス)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	4	0	0	4	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社ポトス			令和6年4月23日	令和6年4月23日	令和6年4月23日		5,895,113,983	5,895,113,983		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
12 匿名組合出資持分(合同会社大山)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	3	0	0	3	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社大山			令和6年9月30日	令和6年9月30日	令和6年9月30日		1,611,500,000	1,659,000,000		1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
13 匿名組合出資持分(合同会社金岳)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	3	0	0	3	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社金岳			令和7年6月27日	令和7年6月27日	令和7年6月27日		3,794,000,000			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
14 匿名組合出資持分(合同会社黒山)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	1	0	0	1	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社黒山			令和7年6月27日	令和7年6月27日	令和7年6月27日		6,084,069,985			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
15 匿名組合出資持分(合同会社白山)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	1	0	0	1	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社白山			令和7年6月27日	令和7年6月27日	令和7年6月27日		6,152,587,004			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
16 匿名組合出資持分(合同会社丹沢山)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	1	0	0	1	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社丹沢山			令和6年6月30日	令和6年6月30日	令和6年6月30日		1,455,477,100			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
17 匿名組合出資持分(合同会社烏帽子山)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	1	0	0	1	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社烏帽子山			令和6年6月25日	令和6年6月25日	令和6年6月25日		1,246,000,000			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
18 匿名組合出資持分(合同会社グローリオサ)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	6	0	0	6	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社グローリオサ			令和7年11月28日	令和7年11月28日	令和7年11月28日		13,066,000,000			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
19 匿名組合出資持分(合同会社スターチス)	不動産ファンド	信託受益権(不動産)	6	0	0	6	0	商法第535条に規定する匿名組合契約に基づく権利	私募の取扱い	合同会社スターチス			令和7年12月24日	令和7年12月24日	令和7年12月24日		16,864,000,000			1	有	国内	ベントール・グリーンオーク株式会社	
20 BentalGreenOak Asia IV Japan Investment Feeder, LP	不動産ファンド	集団投資スキーム持分	1	1	0	0	0	外国の法令に基づく権利で法第2条第2項第5号に掲げる権利に類するもの	私募の取扱い	BentalGreenOak Asia IV Japan Investment Feeder, LP	英領ケイマン諸島	Cayman Islands Monetary Authority	令和7年10月2日	令和7年8月1日	令和7年10月2日		1,145,657,157		4,800,000,000			有	海外(米国ニューヨーク)	ファンドGP: BentalGreenOak Asia GP IV, LP

基準日	2025	12	31
金融機関名	ベントール・グリーンオーク株式会社		

2 経理の状況

(様式C)

(1) 貸借対照表

(令和7年 12月 31日現在)

(単位：千円)

科目	金額	科目	金額
(資産の部)		(負債の部)	
流動資産		流動負債	
現金・預金	1,217,131	関係会社借入金	446,355
短期貸付金		前受金	
前払金		前受収益	
前払費用	30,585	未払金	144,754
未収入金	1,543,689	未払費用	1,169,821
立替金	246,698	未払法人税等	83,764
その他流動資産	5,660	未払消費税	17,956
その他の流動資産		その他の流動負債	15,904
貸倒引当金	△ 53,831		
流動資産計	2,989,930	流動負債計	1,878,555
固定資産		固定負債	
有形固定資産		長期借入金	
建物		繰延税金負債	
器具備品	41,682	退職給付引当金	
土地			
無形固定資産		その他の固定負債	2,673
のれん		固定負債計	2,673
		引当金	
投資その他の資産			
投資有価証券			
出資金			
関係会社貸付金	230,000		
敷金	58,330		
長期未収入金	1,244,009		
繰延税金資産	253,534		
その他			
貸倒引当金			
固定資産計	1,827,555	引当金計	
繰延資産		負債合計	1,881,228
創立費		(純資産の部)	
繰延資産計		株主資本	
		資本金	110,000
		新株申込証拠金	
		資本剰余金	
		資本準備金	677,000
		その他資本剰余金	622,000
		利益剰余金	
		利益準備金	
		その他利益剰余金	
		積立金	
		繰越利益剰余金	1,527,257
		自己株式	
		自己株式申込証拠金	
		評価・換算差額等	
		その他有価証券評価差額金	
		繰延ヘッジ損益	
		土地再評価差額金	
		新株予約権	
		純資産合計	2,936,257
資産合計	4,817,485	負債・純資産合計	4,817,485

(2) 損益計算書

(令和7年1月1日から令和7年12月31日まで)

(単位：千円)

科目	金額	
営業収益	2,849,281	
営業収益計		2,849,281
営業費用		
給与及び賞与	1,330,298	
業務委託費	247,517	
専門家報酬	123,983	
その他費用	239,771	
営業費用計		1,941,569
営業利益（又は営業損失）		907,713
営業外収益		
受取利息配当金	3,512	
為替差益	1,065	
雑収入	7	
営業外収益計		4,584
営業外費用		
雑損失	58	
営業外費用計		58
経常利益（又は経常損失）		912,238
特別利益		
特別利益計		0
特別損失		
特別損失計		0
税引前当期純利益（又は税引前当期純損失）		912,238
法人税、住民税及び事業税		230,443
法人税等調整額		58,790
当期純利益（又は当期純損失）		623,005

2 経理の状況

(3) 株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	株主資本									評価・換算差額等				新株予約権	純資産合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	繰越ヘッジ損益	土地再評価差額金	評価・換算差額等合計			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金										利益剰余金合計
						××積立金	繰越利益剰余金									
当期期首残高	110,000	677,000	622,000	1,299,000	0	0	904,252	904,252	0	2,313,252	0	0	0	0	0	2,313,252
当期変動額																
新株の発行																
剰余金の配当																
当期純利益							623,005	623,005		623,005						623,005
自己株式の処分																
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）																
当期変動額合計							623,005	623,005		623,005						623,005
当期末残高	110,000	677,000	622,000	1,299,000	0	0	1,527,257	1,527,257	0	2,936,257	0	0	0	0	0	2,936,257