



株式会社 fonfun

M & A戦略についての概要資料

2023年7月～

本資料は、当社のM&A戦略を開示することで、候補企業様、仲介事業者様、紹介事業者様へアプローチし、案件の精度を高めることを意図して作成しております。追加の質問事項などございましたら、ご遠慮なくお問い合わせください。

株式会社fonfun 経営管理部

サイブリッジグループの資本参画

2023年6月28日より、当社はソフトウェア開発等を中心に数多くの実績を持つサイブリッジグループの一員となりました。これを受け中期経営計画で掲げてきた「SMS事業のM&A戦略」をアップデート致します。

公開買付届出書等にも記載された通り、当社の注力事業である「SMS周辺事業」だけでなく、IT関連事業を中心にM&Aの領域を拡大して参ります。サイブリッジグループではIT関連事業に留まらず業種、業界を超えたM&A実績も多数保有しており、総合的なM&Aの知見を活かし、新規事業への参入を目的としたM&Aについても積極的に取り組んでいく予定です。

M&A戦略の新方針（2023年7月更新）

	対象案件	投資規模	業績規模
1	<p>追加</p> <p>【新事業ドメイン】</p> <ul style="list-style-type: none">・ソフトウェア開発関連・メディア事業関連・IoT領域	~200百万前後	売上規模 100~500百万 営業利益 0~50百万
2	<p>中期経営計画</p> <p>【既存事業ドメイン：SMS事業】</p> <ul style="list-style-type: none">・ロールアップ戦略・ラインナップ拡充・同業種内での業務提携・資本業務提携など	~100百万前後	売上規模 100百万 営業利益 赤字も検討可能

案件紹介について

随時募集を開始いたしますので、売主様から直接、仲介、紹介形式を問わずお尋ねください。

デューデリジェンス（DD）について

M&Aの実体験豊富なメンバーにて対応させていただきます。ケースによっては外部のアドバイザリーを活用するケースもございますが、原則、社内経営陣にてDDを完結できるため、スピーディーな意思決定が可能です。

PMIについて

M&A実務上、非常に重要になると考えておりますが、ジョインしていただいた後のインテグレーションについて適切にサポートさせていただきます。

取引スキームについて

100%株式取得による子会社化を主要な選択肢としつつ、持分法適用会社、売主様の株式一部継続、事業譲渡、アーンアウト、株式交換などさまざまな取引スキームについて柔軟に検討いたします。

経営者ロックアップについて

原則として、事業の責任者として一定期間のロックアップを設けさせて頂ければと考えております。事業状況、経営者の影響、貢献度合いなど総合的に判断しロックアップを定めないことも検討可能です。

従業員の承継について

原則として、売主様の一定条件の引き継ぎ、継続を想定しております。しかしながら、当社標準の規定に沿って、調整をさせていただく場合があります。

表明保証について

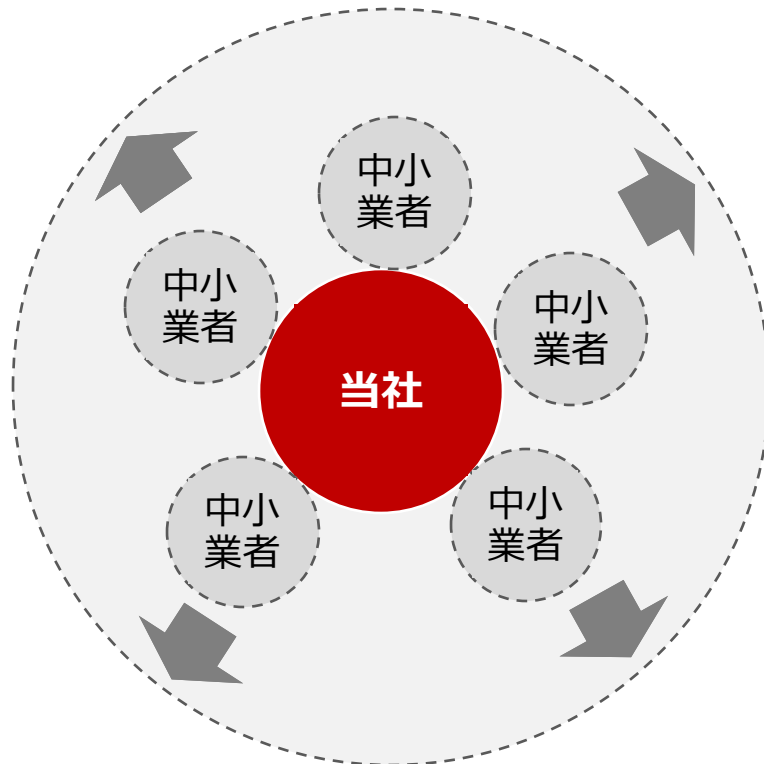
M&Aにおける一般条項として、双方の表明保証の内容について協議させていただきます。

SMS事業のM&A戦略はつ2のステップがあり：

- ① ロールアップ戦略で中小企業におけるシェアNo.1を獲得
- ② ラインアップ拡充戦略で手厚いサポートの提供により顧客単価を向上

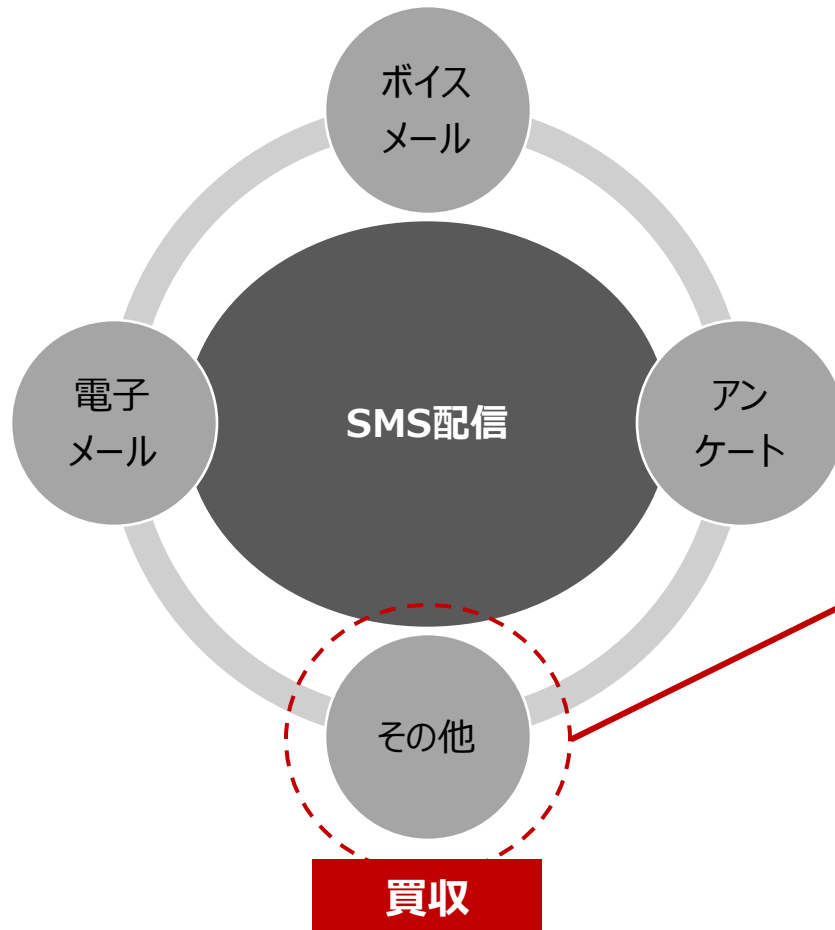


SMS配信を行う中小業者を連続的に買収することにより、SMS配信領域における中小企業シェアNo.1（最大の二次代理店）獲得を目指す



- SMS配信を行う中小業者を連続的に買収することにより
 - 顧客基盤を拡大
 - 送信数を増加
 - 仕入価格を低減
- SMS配信領域における中小企業シェアNo.1（首都圏）を獲得

SMS配信との相性のよいサービスを持つ会社を買収し、手厚いサポートを提供



SMS配信との相性のよいサービスを持つ会社を買収し、顧客に手厚いサポートを提供することにより顧客単価を向上させる

1 財務比率方針

- 手元流動性比率（現預金÷平均月商） **6か月以上**（現状12か月）
- 自己資本比率 **40%以上**（現状61%）
- D/Eレシオ **0.8以下**（現状0.5）

2 資金調達方針

- 手元流動性比率引き下げにより **250百万円** 拠出
- 自己資本比率に合わせて増資と借入を実施
- 以上より、成長資金として **1,000百万円** の調達

会社名	株式会社fonfun（フォンファン）
設立	1997年03月03日
資本金	100,000千円（2023年7月1日現在）
証券コード	2323
上場取引所	東京証券取引所スタンダード市場
所在地	東京都渋谷区笹塚2-1-6 JMFビル笹塚01 6階
代表者	代表取締役社長 水口 翼
従業員数	31名（2023年7月1日現在）
事業内容	インターネット対応携帯電話向けサービスを中心とした様々なコンテンツ・サービスの提供

M&Aに関するお問い合わせは、当社コーポレートサイトよりお願いいたします。
お問い合わせ項目の「弊社へのご提案、その他」を選択してください。

【コーポレートサイト】 <https://www.fonfun.co.jp/form/>