
**「第三者割当による第3回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行及び新株予約権の買取契約（コミット・イシュー）の締結に関するお知らせ」
に関する補足説明資料**

2019年11月29日

株式会社フジタコーポレーション

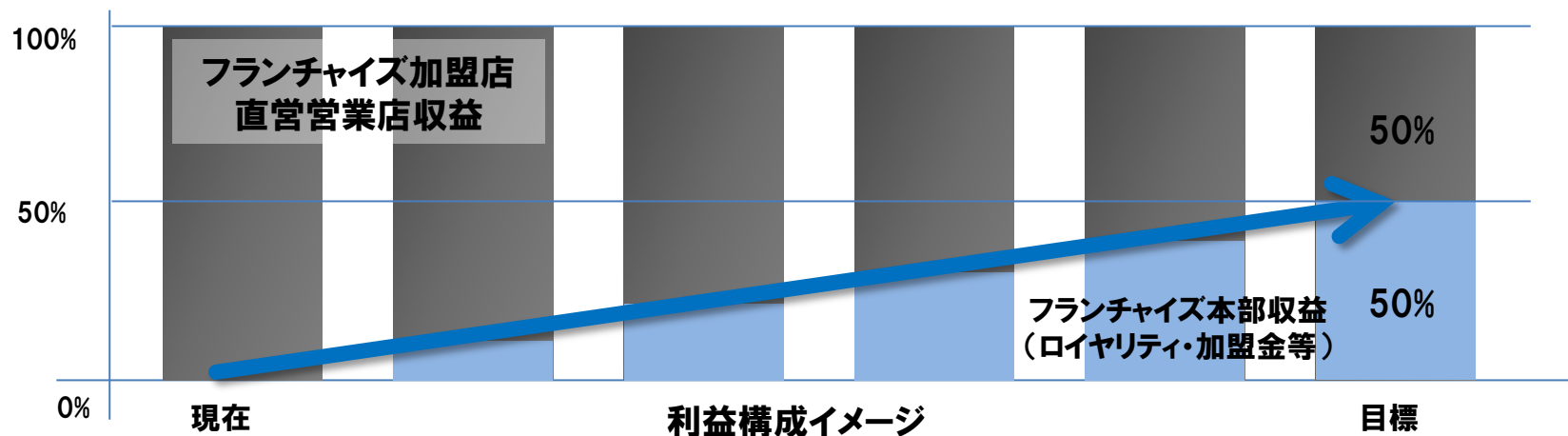
本件の詳細につきましては、2019年11月29日に公表いたしました「第三者割当による第3回新株予約権（行使価額修正条項付）の発行及び新株予約権の買取契約（コミット・イシュー）の締結に関するお知らせ」をご参照ください。

資金調達背景①

フランチャイズ加盟を軸にした事業運営から
フランチャイズ本部を軸にした事業運営への転換

加盟店主体の収益構造から、FC収益を拡大し安定した収益構造へ転換を図る

◆目標 ⇒ 直営営業店収益:フランチャイズ本部収益 = 1:1



事業譲渡による加盟店開拓を
目的とした直営店出店

事業譲渡

出店
再投資

資金調達背景②

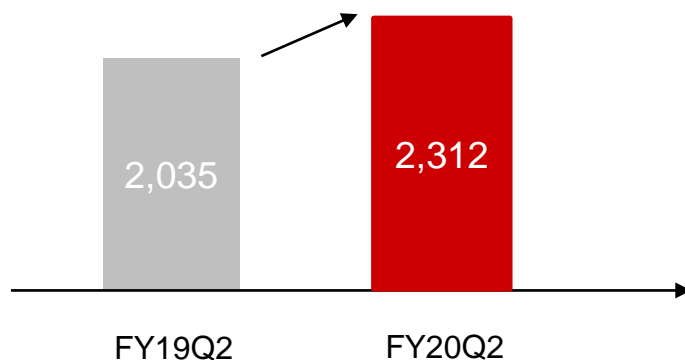
第1回及び第2回新株予約権により調達した資金を新規出店に充当

業績改善に貢献するが、十分な効果を発揮するためには追加資金が必要

売上

前年同四半期+13.6%

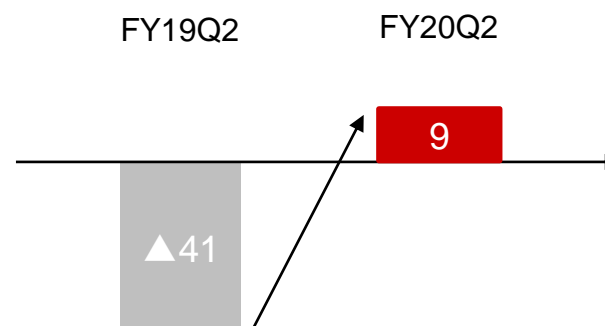
(単位：百万円)



営業利益

黒字転換達成

(単位：百万円)



◆前回の調達資金の投資により、黒字転換を達成

◆同業他社に対する競争力を維持しつつ当社経営課題（売上・収益力の伸び悩み、不採算事業からの撤退による事業規模縮小）を解決し、更なる業績改善を追及するために、「①フランチャイザービジネスモデルを確立」し、「②有力ブランドのフランチャイズ加盟店の展開」をするための追加投資が必要

資金使途

全体

内訳

389
百万円

①
329
百万円

②
60
百万円

①新規店舗(フランチャイザー本部事業)出店

オリジナルブランドのフランチャイザー及びエリアフランチャイザーとしてのビジネスモデルを確立するための資金

地域、店舗の面積及び物件の条件等により変動しますが、「かつ丼・天丼の、かつてん」及び「らーめんおっぺしゃん」とも、1店舗当たり25～33百万円程度を見込んでおり、2020年1月から2022年3月にかけて、合計10～12店舗程度で合計329百万円を充当する予定



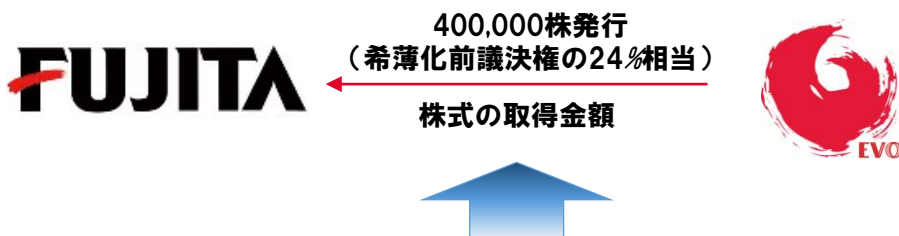
②新規店舗(フランチャイズ加盟店事業)出店

収益力の高い店舗を展開するため、「牛角」等の有力ブランドのフランチャイズ加盟店の展開をするための資金

既存店の収益や什器備品等により変動しますが、1店舗当たり13～18百万円程度を見込んでおり、2020年1月から2020年3月にかけて、合計4店舗程度で合計60百万円を充当する予定

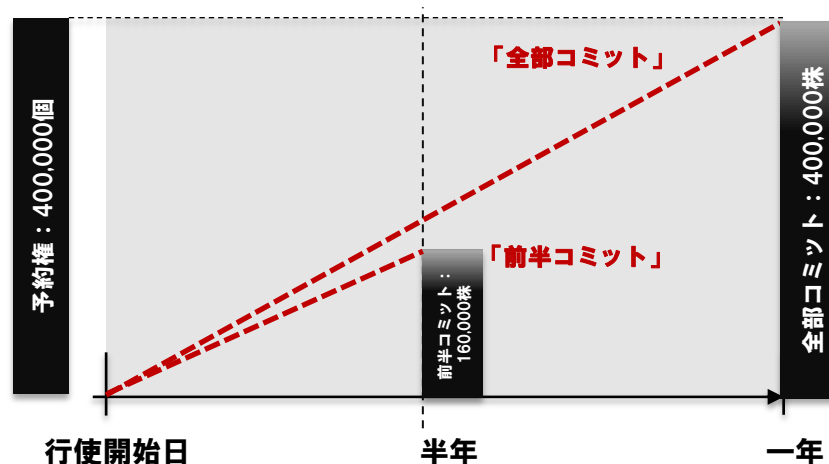
取引概要

- ◆ コミット・イシューとは割当先が原則、一定期間において全株行使コミットをする
調達蓋然性の高い資金調達手法
- ◆ 第1回新株予約権及び第2回新株予約権と同一手法
- ◆ 今回の想定調達額は、約3.9億円



5日間の価格算定日におけるVWAP平均値に基づいて、
段階的に資金調達

第3回新株予約権	
投資家	EVO FUND
株数	400,000株
当初行使価額	989円 (1,075円×92%、端数切り捨て)
想定元本	389,986,000円
想定行使タイミング	2019年12月24日から一年間



免責事項

本資料は、当社の企業説明に関する情報の提供を目的として作成したものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料に記載された意見や将来予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性及び完全性を保証または約束するものではなく、今後、予告なしに変更されることがありますので予めご了承ください。