



M&A戦略についての概要資料

2023年10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。また本部署は代表取締役の直轄の部署であり、スピーディーな意志決定を行います。

株式会社fonfun 経営企画室 M&A担当
代表取締役社長 水口 翼

■ M&A戦略のアップデートについて

2023年9月25日、当社は新中期経営計画「プロジェクトフェニックス」を掲げました。その中で、全社戦略の重要事項として「M&A戦略」をアップデートしております。本資料では「M&A戦略」の事項についてトピックス及びその規模感について「新中期経営計画」から情報を抜粋・加筆しております。

■ 新中期経営計画について

2026中期経営計画において、DXを事業の中核に据え、売上 20億円、EBITDA 4億円、エンジニア数 100名、時価総額 100億円を目標に据えております。これらの目標を達成するために、オフショア開発を含むソフトウェア開発・インターネット領域のM&Aを加速させる方針です。詳しくは新中期経営計画をご確認ください。

[新中期経営計画の目標] DXを中核とするテックカンパニーへ

組織

エンジニア数

100人

財務

時価総額

時価総額 100億円

事業・投資

新規の中核事業の創出

連結売上 20億円

EBITDA 4億円

【新中期経営計画資料】 <https://www.fonfun.co.jp/company/#plan>

中核事業の創造・エンジニアの確保を主目的とする ネット領域企業のM&A

	対象案件	投資規模	業績規模
1	<p>新中期経営計画</p> <p>【注力領域】</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ DX・ソフトウェア開発関連(オフショア含む) ・ IT人材派遣(SES企業等) ・ HRテック / フードテック / リーガルテック <p>【模索領域】</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ AI / IoT領域 ・ メディア事業 / SaaS関連 ・ eコマース / ゲーム / スマホアプリ 	~5億円	売上規模 ~10億円 営業利益 ~2億円
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 	~1億円	売上規模 ~3億円 営業利益 赤字も検討可能

※ M&Aは不適當合併等(実質的存続性を喪失する合併等)に該当しない事等を前提に、順次規模を拡大しながら実行してまいります。上表は2026中期経営計画の終盤を見据えた想定規模となります。

■ 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、調整をさせて頂いた場合があります。

■ 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頂きます。

企業価値向上によりダイリビューションの影響を最小化する資金調達を検討 融資、LBO等の活用

■ 財務方針

- 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
- 以上により、成長資金として **1,000百万円** の調達

■ お問い合わせ先

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/>

会社概要



会社名	株式会社fonfun(フォンファン 英語表記 fonfun corporation)			
代表者	代表取締役社長 水口 翼			
資本金	100,000千円 (2022年12月31日現在)			
上場取引所	東京証券取引所 スタンダード市場 証券コード2323			
役員構成	取締役	八田 修三	常勤監査役	蓮尾 倫弘
	取締役	松井 都	監査役	高森 厚太郎
	取締役	小川 真輔	監査役	鎌形 尚
	社外取締役	緒方 健介		
	社外取締役	小柳 肇		
	社外取締役	古久保 武紀		
所在地	東京都渋谷区笹塚2-1-6 JMFビル笹塚01 6階			
設立	1997年03月03日			
従業員数	31名 (2023年8月31日現在)			
事業内容	DXソリューション事業、クラウドソリューション事業			

2026年3月までに

売上高 20億円 EBITDA 4億円 エンジニア人数 100名 時価総額 100億円

エンジニア採用

100名体制
海外オフショア

DX事業

中核となる顧客
基点のDX事業

ネット領域
M&A

今後の成長ドライ
バーとなるM&A

IRの充実

株主を意識した
経営への変更

Phoenix, fly high!



株主と共に飛躍する銘柄へ

【注意事項】本資料における、将来の予想については、当社が把握しうるかぎりの情報をもとにしておりますが、今後の環境の変化等により、予想と異なる結果になることがあります。本資料をもとに意思決定を行った結果について、当社は一切の責任を負いません。ご了承ください。