

arara

資本業務提携及び資金調達に 関する補足説明資料

アララ株式会社
東証グロース：4015

2023年3月22日

① CARTA社※1との資本業務提携

当社グループ全領域における中長期的な業績拡大を目的とした業務提携契約を締結

当社の独自Payで築いた大規模な顧客基盤に対して、CARTA社の持つデータ蓄積・分析のマーケティング機能を活用し、販促機能を強化。中期経営計画の蓋然性を高める

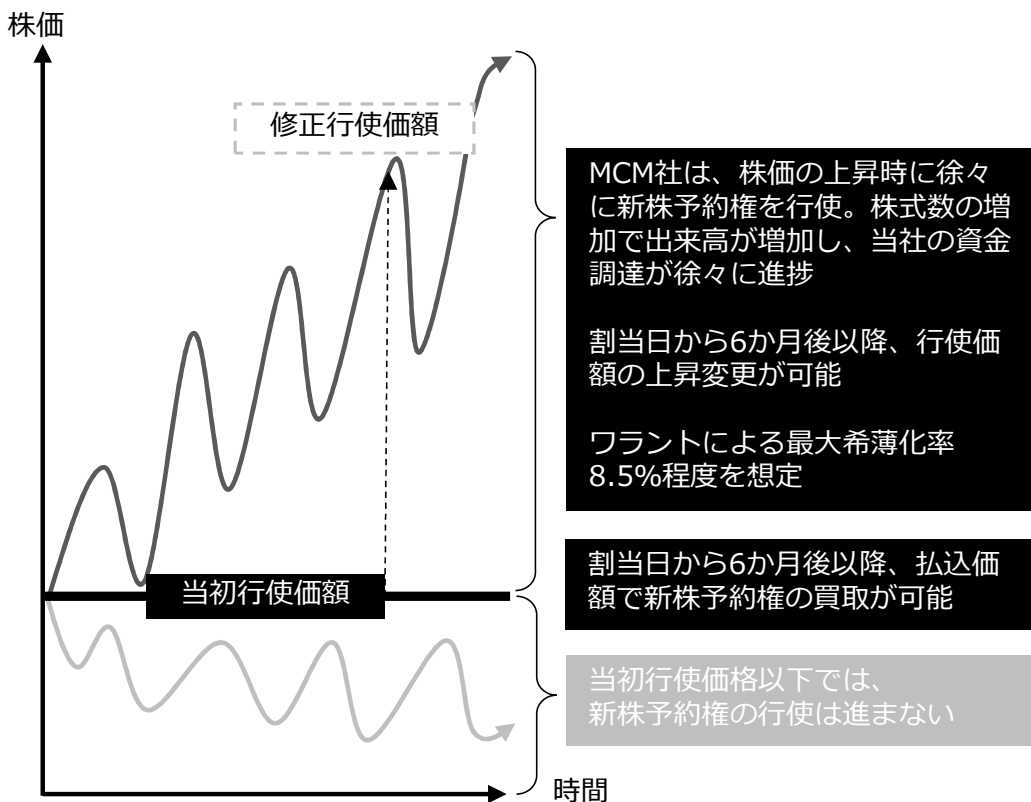


※1:株式会社CARTA HOLDINGS

②マイルストーン社（MCM社）※1へ割り当てる「新株予約権」について

MCM社へ割り当てる新株予約権は、MSCB（※2）とは異なる。株価の上昇時にMCM社が新株予約権を行使することで株式売買の活発化と資金調達による貸借対照表の流動比率の健全化をねらう

株価の上昇にあわせた緩やかな希薄化で資金調達



資金調達による流動比率の健全化

- 調達額を借入金の返済に充当
当社グループの収益力及び調達資金の資本コストに鑑み、みずほ銀行の同意の下、調達資金の用途を借入金の一部返済にとどめ、みずほ銀行からの借入期間を延長するオプションを実行する可能性あり。
2023年8月期第2四半期累計期間連結売上高の見込み 2,254,887千円（※3）
- 第1四半期の流動資産・負債を元にした今回の資金調達効果

(単位：千円)	2023年8月期 第1四半期	2023年4月7日 新株式による増資	新株予約権が全て行使 された場合
流動資産 (A)	1,810,292	2,110,285 ガルタ社 +299,993	2,410,279 MCM社 +299,993
流動負債 (B)	2,207,060	2,207,060	2,207,060
流動比率 (A/B)	82%	95%	109%

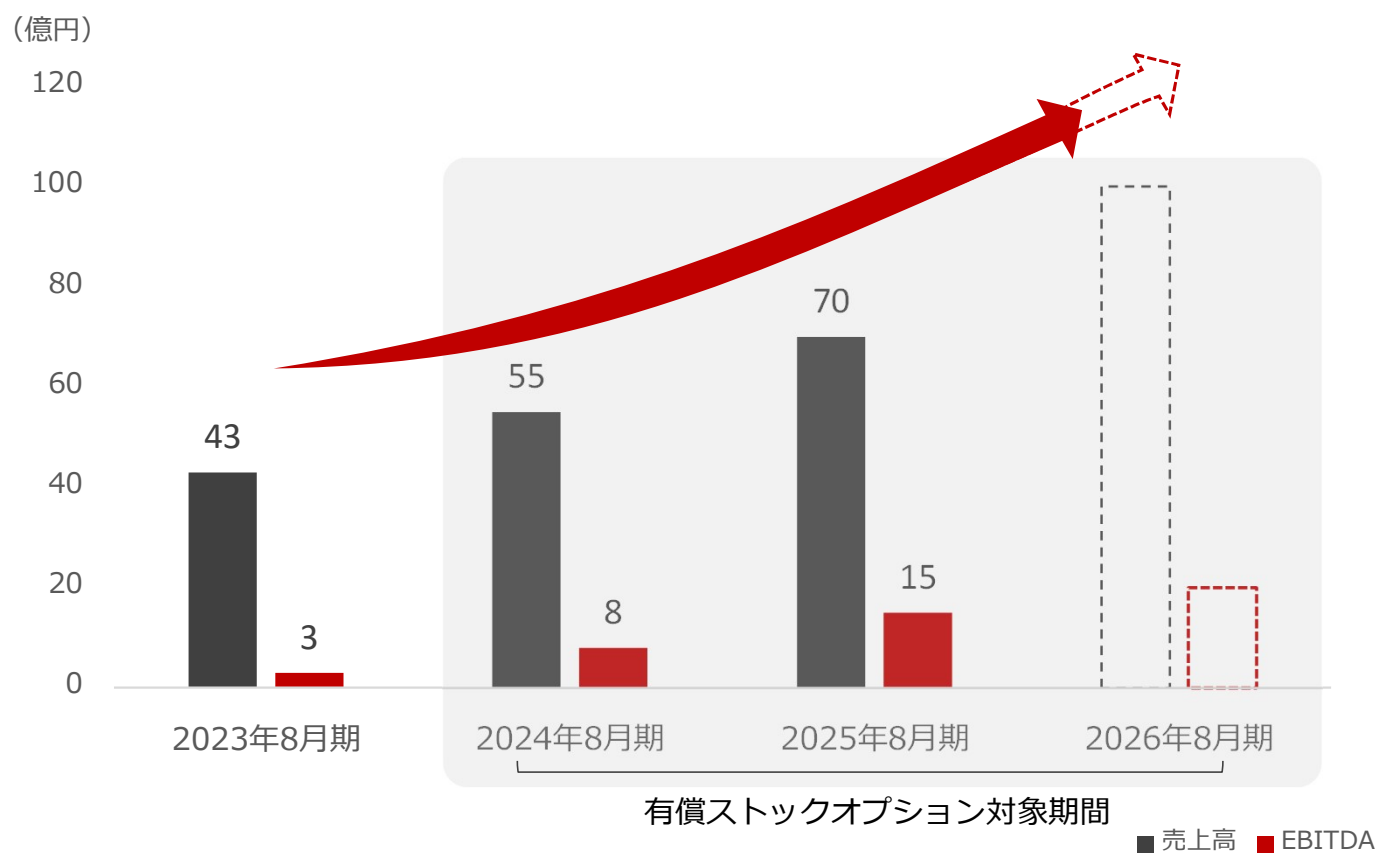
※1：マイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社

※2：株式への転換価格を発行時に設定した価格より下値や上値に設定し直すことができる条項がついた転換社債型新株予約権付社債。

※3：2023年3月22日付有価証券届出書記載。金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査法人の四半期レビューは終了していません。決算確定前の暫定的なものであり変動する可能性があります。

③業績目標連動型有償ストックオプションの発行

2022年6月1日のバリューデザインとの統合を起点に中長期的な戦略の検討を進め、2023年1月にキャッシュレス事業部を統合した新体制を整備。中期経営計画に掲げる業績目標達成へのコミットメントを更に高め、業績向上と企業価値向上を図るために、業績目標連動型有償ストックオプションを発行



行使可能条件

2024年8月期から2026年8月期までのいずれかの事業年度において、当社グループの連結損益計算書に記載された売上高が、7,000百万円を超過した場合にのみ行使可能。

なお、本有償ストックオプションは、当社及び当社子会社の取締役及び執行役員を含む従業員に対して、有償にて発行。発行総額約1.6億円。

資金使途について

財務基盤の健全化と中長期的な業績拡大の体制構築を目的として資金調達を実施
 新株式と新株予約権を合わせて最大6億円程度を調達予定

資金使途		金額 (百万円)	支出予定時期	資金調達方法
1	本業務提携に基づく投資	287	2023年4月～ 2025年8月	新株式の発行による調達資金 (割当先：株式会社CARTA HOLDINGS)
	(内訳) 販売促進・デジタルギフト関連システム開発	137		
	人事採用、育成などの運営体制強化	100		
	POSデータ取得・管理システム開発	50		
2	借入金返済	300	2023年11月	新株予約権の行使による調達資金 (割当先：マイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社)

本資金調達の発行要項

3/22に第三者割当の方式で新株式約3億円と第22回新株予約権総額約3億円分をそれぞれCARTA社とMCM社に発行
新株式の発行と新株予約権の発行を組み合わせることで一度に大幅な希薄化を回避した資金調達が可能

発行要項 新株式	
募集株式の種類及び数	普通株式 821,900株
募集株式 1株あたりの払込金額	365円
払込金額の総額	299,993,500円
申込期日	2023年4月7日
払込期日	2023年4月7日
増加する資本金及び資本準備金の額	増加する資本金の額 : 149,996,750円 増加する資本準備金の額 : 149,996,750円
募集の方法	第三者割当ての方法による
割当先及び割当株式数	株式会社CARTA HOLDINGS : 821,900株
払込取扱場所	株式会社みずほ銀行 新橋支店

本資金調達の新株予約権

発行要項 新株予約権	
発行形態	第三者割当方式により投資家に割当
割当先	マイルストーン・キャピタル・マネジメント株式会社
発行される株式の総数	821,900株
新株予約権の発行数	8,219個
新株予約権の発行価格の総額	821,900円
新株予約権による資金調達の額	300,815,400円
当初行使価額	365円
下限行使価額	365円
行使価額の修正	割当日の翌日から起算して6ヶ月経過後の取締役会の決議により、行使価格の上方修正を行うことができる。
発行決議日	2023年3月22日
払込期日	2023年4月7日
行使請求期間	2023年4月7日から2025年4月6日
期限前取得	本新株予約権の割当日から6ヶ月を経過した日以降いつでも、当社は取締役会により本新株予約権を取得する旨および本新株予約権を取得する日を決議することができる。
譲渡制限	新株予約権の譲渡については、当社取締役会の承認を要するものとする。

ディスクレーム

本資料は、当社の業界動向及び事業内容について、当社による現時点における予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来展望にも言及しております。

これらの将来展望に関する表明の中には、様々なリスクや不確実性が内在しております。

既に知られたもしくは未だに知られていないリスク、不確実性その他の要因が、将来展望に関する表明に含まれる内容と異なる結果を引き起こす可能性がございます。

当社の実際の将来における事業内容や業績等は、本資料に記載されている将来展望と異なる場合がございます。

本資料における将来展望に関する表明は、当記述を作成した時点において利用可能な情報に基づいて当社によりなされたものです。

また、本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等に基づいております。