

新株予約権の発行に関するご説明

2017年10月6日

株式会社 キムラタン

中期的な成長戦略と2018年3月期第1四半期までの達成状況

1

国内店舗網の売上拡大

- 直近の第1四半期において、既存店ベースの売上高が、Baby Plazaで前年同期比16.8%増、BOBSONショップで同11.4%増、全店ベースの売上高は**前年同期比13.7%増**
- Baby Plazaにおけるギフト販売が伸長
- 各ショップにおける雑貨アイテムの拡充が売上増に寄与

2

ネット販売のさらなる伸長

- オリジナル商品の新グループ導入や販売促進の強化による集客力の向上、アウトレット販売強化に注力
- 第1四半期の売上高は**前年同期比で6.9%増**
- アウトレット販売が伸長

3

海外事業の確立

- 2015年に中国の大都グループと業務資本提携を締結し、アンテナショップの開店、上海展示会への出店等で協業
- 中国大手レディースアパレル会社に当社製品が採用され、子供を持つ顧客層に向けた**ネット販売の開始が決定**

本件ファイナンスの目的

中期的な成長戦略において、一定の効果が始まっていることを踏まえ、
厳しい市場環境の中「打ってでる」ためのエクイティ・ファイナンスを決議

- 本業に関連しかつ増幅効果が期待できる新規事業による業容の拡大
 - － 保育園開設・運営を主業務とするパートナー企業との提携により、3年で10園程度の新規開設を予定しており、当社の子育て支援企業としての価値・魅力向上を図る（下記②）
 - － ギフト・雑貨アイテムが売上増に寄与している現状を踏まえ、服飾雑貨製造等のアパレル関連を中心に、ベビー・子供関連分野でのM&Aを実施（下記④）
- 本業の回復・成長に伴い必要となる仕入資金の確保
 - － 仕入額が大きいため先行する支出となる秋冬物の仕入れを中心に運転資金に充当（下記③）
- 新たな収益機会の獲得
 - － 物流業務を委託するパートナー企業が運営する物流倉庫建設に出資（下記①）

	手取金の使途	想定金額	支出予定時期
①	物流パートナーが運営する中国物流倉庫建設への出資	200百万円	2017年12月～2019年12月
②	企業主導型保育園への事業進出	200百万円	2018年1月～2020年9月
③	本業の仕入資金	300百万円	2017年10月～2018年11月
④	本業関連分野でのM&A	769百万円	2018年1月～2019年12月

新株予約権の概要

	第8回新株予約権	第9回新株予約権	第10回新株予約権
発行方法	クレディ・スイス証券株式会社に対する第三者割当方式		
手取り概算額	1,469 百万円		
調達予定額 ⁽¹⁾	384百万円	640百万円	438百万円
発行株数 (潜在希薄化)	6,000,000株 (6.7%)	10,000,000株 (11.2%)	6,000,000株 (6.7%)
行使可能期間	24ヶ月		
発行価額合計	16 百万円		
スキーム	行使価額修正 (MS型)		固定行使価額
行使価額	前日終値の91% ⁽²⁾ に毎日修正		アップ率15%の 固定行使価額 ⁽³⁾
下限行使価額	ローンチ日前日終値の50%		
行使の コントロール	行使許可型：クレディ・スイスは行使株数と行使期間を 発行体へリクエストし、承認を得た上で行使		
コミットメント 条項	40取引日以内 ⁽⁴⁾ で 全て行使することをコミット	—	—

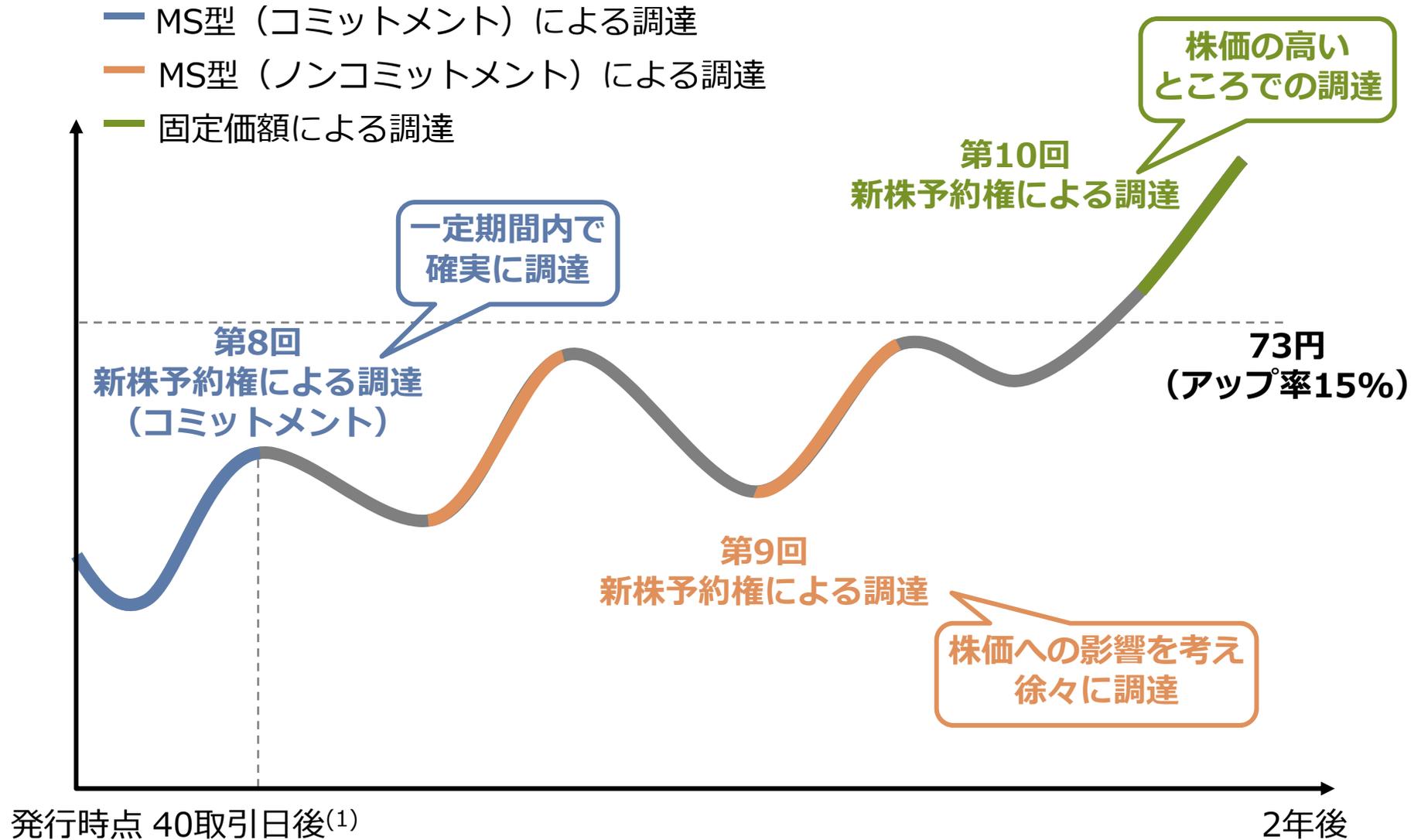
(1) 当初行使価額に発行株数を掛け合わせて算出

(2) 1円未満は切り捨て

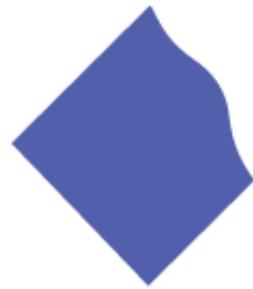
(3) 発行から6ヶ月経過以降、取締役会決議により、当日終値の91%に修正可能。詳細はプレスリリースの2.(2)①を参照

(4) 特定のイベントが発生した場合には、最大60日まで延長される。詳細はプレスリリースの2.(2)③を参照

確実な調達と株価動向に配慮した設計（イメージ図）



(1) 特定のイベントが発生した場合には、最大60日まで延長される。詳細はプレスリリースの2. (2) ③を参照



KIMURATAN