

2026年7月9日

各 位

会 社 名 株式会社エム・エイチ・グループ  
本社所在地 東京都渋谷区千駄ヶ谷一丁目11-1  
代 表 者 代表取締役会長兼執行役員社長 朱 峰 玲 子  
(コード：9439 東証スタンダード)  
問 い 合 せ 先 専務取締役兼執行役員経営企画担当 家 島 広 行  
( T E L ) 0 3 - 5 4 1 1 - 7 2 2 2

(訂正)「第三者割当による新株式発行及び第2回新株予約権の発行並びに主要株主及びその他の関係会社の異動（見込み）に関するお知らせ」の一部訂正について

2026年5月22日に公表いたしました「第三者割当による新株式発行及び第2回新株予約権の発行並びに主要株主及びその他の関係会社の異動（見込み）に関するお知らせ」につきまして一部訂正すべき箇所がございましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 訂正の理由

「第三者割当による新株式発行及び第2回新株予約権の発行並びに主要株主及びその他の関係会社の異動（見込み）に関するお知らせ」の公表後、記載内容に一部誤りがあることが判明しましたので訂正いたします。

2. 訂正の内容（訂正箇所には下線を付して表示しております。）

（訂正前）投資事業有限責任組合Japan Innovators I

（訂正後）投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund I

（訂正前）合同会社Japan Innovators I

（訂正後）合同会社JAPAN INNOVATORS1

3. 訂正箇所

訂正箇所が多数に及ぶことから、上記の訂正事項については、訂正後のみを記載しております。（訂正箇所には下線を付して表示しております。）

I. 第三者割当による新株式及び第2回新株予約権

1. 募集の概要

<本新株式の募集の概要>

① 払込期間	2026年7月7日（火）から2026年7月24日（金）まで
② 発行新株式数	普通株式 6,176,900株
③ 発行価額	1株につき243円
④ 調達資金の額	1,500,986,700円

	発行諸費用の概算額を差し引いた手取り概算額については、下記「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期」をご参照下さい。														
⑤ 募集又は割当方法 (割当予定先)	<p>第三者割当の方法により、下記のとおり割り当てます。</p> <table border="0"> <tr> <td>Shiny Trade Development Limited (懋輝発展有限公司)</td> <td>2,057,600株</td> </tr> <tr> <td>TF Baichuan Series SPC</td> <td>1,234,600株</td> </tr> <tr> <td>Zorya Investment Global Limited</td> <td>946,500株</td> </tr> <tr> <td>Much Harvest Investment Limited</td> <td>617,300株</td> </tr> <tr> <td>REGROWTH 2号有限責任事業組合</td> <td>497,900株</td> </tr> <tr> <td>Nihonbashi Strategic Equities Fund</td> <td>411,500株</td> </tr> <tr> <td>投資事業有限責任組合 Japan Innovators <u>Fund I</u></td> <td>411,500株</td> </tr> </table>	Shiny Trade Development Limited (懋輝発展有限公司)	2,057,600株	TF Baichuan Series SPC	1,234,600株	Zorya Investment Global Limited	946,500株	Much Harvest Investment Limited	617,300株	REGROWTH 2号有限責任事業組合	497,900株	Nihonbashi Strategic Equities Fund	411,500株	投資事業有限責任組合 Japan Innovators <u>Fund I</u>	411,500株
Shiny Trade Development Limited (懋輝発展有限公司)	2,057,600株														
TF Baichuan Series SPC	1,234,600株														
Zorya Investment Global Limited	946,500株														
Much Harvest Investment Limited	617,300株														
REGROWTH 2号有限責任事業組合	497,900株														
Nihonbashi Strategic Equities Fund	411,500株														
投資事業有限責任組合 Japan Innovators <u>Fund I</u>	411,500株														
⑥ その他	<p>・本第三者割当は、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力が発生していること、本第三者割当の実行に際して必要となる外国為替及び外国貿易法に基づく必要な手続きが完了していること等がすべて満たされていることを条件としておりますが、当該手続きが完了する時期を確定することができないため、払込期間を設定し、当該払込期間を払込期日として記載しております。</p>														

## 2. 募集の目的及び理由

### (1) 資金調達の主な目的

- ・既存事業の強化及び新たな AI・DX 支援事業の開発・展開による事業拡大の検討

このような状況の下、当社は、既存事業の安定的な運営、収益基盤の強化に向けた取り組みを進めるとともに、中長期的な企業価値の向上を目的として、2025年11月上旬より、資本業務提携等を含む業容拡大に向けた抜本的な取り組みについても検討を開始いたしました。かかる検討の一環として、国内外を問わず、当社グループの事業内容及び成長戦略との親和性を有し、当社の持続的な成長に寄与し得るパートナーの探索を進めてまいりました。

そのような検討を進める中で、従前より当社代表取締役会長兼執行役員社長である朱峰玲子氏（以下、「朱峰氏」という。）と旧交が深く、当社グループの事業内容や経営課題、将来の成長可能性についても一定の理解を有していた Innovation & Impact Capital 株式会社の代表取締役 CEO である王芳氏（以下、「王芳氏」という。）より、2025年11月上旬に、王芳氏が代表を務める REGROWTH 2号有限責任事業組合の業務執行組合員として、当社の成長戦略に賛同いただき、中期的な保有を基本とする資産保有目的で本第三者割当増資への参画について意向が示されました。また、同じく2025年11月上旬に、王芳氏の紹介により、くこうみ AI 証券株式会社（以下、「くこうみ AI 証券」という。）の代表取締役社長である李遠氏と面談を行い、本件の趣旨、当社グループの事業内容及び今後の事業方針等についての説明を行った結果、本第三者割当増資の趣旨及び今後の事業方針について理解が得られ、同社内にて関係部署による審査を経た上で投資判断が行われ、自己資金による投資と顧客資産の運用を明確に区分した上で投資を行うとともに、投資家資金の集約によるリスク分散及びポートフォリオ管理の観点から、当社が投資一任を務める投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I を通じて、本第三者割当増資への投資参加を決定いたしました。

(後略)

## 6. 割当予定先の選定理由等

### (1) 割当予定先の概要

#### 割当予定先⑦

① 名称	投資事業有限責任組合 Japan Innovators <u>Fund I</u>
② 所在地	東京都千代田区五番町6番地2

③ 設立根拠等	投資事業有限責任組合契約に関する法律	
④ 組成の目的	有価証券の取得、保有及び処分	
⑤ 組成日	2026年4月28日	
⑥ 出資の総額	100百万円	
⑦ 出資者・出資比率・出資者の概要	合同会社 <u>JAPAN INNOVATORS1</u> (0.01%)、その他8名につきましては、投資事業有限責任組合契約書の秘密保持条項に基づき、記載していません。	
⑧ 業務執行組合員の概要	名称	合同会社 <u>JAPAN INNOVATORS1</u>
	所在地	東京都千代田区五番町6番地2
	代表者の役職・氏名	業務執行社員 一般社団法人資産形成プロジェクト職務執行者 太田 孝昭
	事業内容	有価証券の取得、保有及び処分
	資本金	10万円
⑨ 国内代理人の概要	名称	くにうみAI証券株式会社
	所在地	東京都千代田区丸の内二丁目2番3号
	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 李 遠
	事業内容	証券業・投資運用業
	資本金	99百万円
⑩ 上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係（出資の状況）	資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、関連当事者にも該当しません。
	上場会社と業務執行組合員との間の関係	資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、関連当事者にも該当しません。
	上場会社と国内代理人との間の関係	資本関係・人的関係・取引関係はありません。また、関連当事者にも該当しません。

(注) 割当予定先の概要欄及び提出者と割当予定先との間の関係の欄は、2026年3月31日現在におけるものであります。

## (2) 割当予定先を選定した理由

### ⑦ 投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I

本新株式の割当予定先である投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund Iは、くにうみAI証券との間で投資一任契約を締結しているファンドです。くにうみAI証券は、オルタナティブ投資(AI)事業を中心とした資産運用業及び証券業を営んでおります。当社は、REGROWTH 2号有限責任事業組合の王芳氏が過去にくにうみAI証券に在籍したことから、2025年11月上旬に王芳氏及び当社代表の朱峰氏より本件の紹介を受けて、当社の事業内容及び中長期的な事業方針等について説明及び協議を行ってまいりました。その結果、くにうみAI証券において関係部署による審査を経た上で投資判断が行われ、自己資金による投資と顧客資産の運用を明確に区分した上で投資を行うとともに、投資家資金の集約によるリスク分散及びポートフォリオ管理の観点から、同社が投資一任を務める投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund Iを通じて、本第三者割当増資への投資参加を決定いたしました。当社は、当該ファンドの投資方針が中長期的な視点に基づくものであり、当社の経営方針とも整合していること等を総合的に勘案し、本新株式の割当先として適切であると判断いたしました。

また、当社は、割当予定先との間で、2026年5月22日付で投資契約（以下「本投資契約」という。）を締結する予定です。

本投資契約においては、本第三者割当増資の実行を条件として、すべての割当予定先に対し、当社の取締役候補者最大2名を指名する権利を付与しており、割当予定先が当該権利を行使した場合には、その指名された者を取締役候補者とする取締役選任議案を、2026年6月29日開催予定の当社臨時株主総会に付議すること、並びにこれに必要な手続きを行うことについて合意しております。

(3) 割り当てようとする本新株式及び本新株予約権の目的となる株式の数

割当先の名称	本新株式	本新株予約権 (目的となる株式数)
TF Baichuan Series SPC	1,234,600 株	82,100 個 (8,210,000 株)
Zorya Investment Global Limited	946,500 株	61,100 個 (6,110,000 株)
Shiny Trade Development Limited (懋輝発展有限公司)	2,057,600 株	一個
Much Harvest Investment Limited	617,300 株	一個
REGROWTH 2 号有限責任事業組合	497,900 株	一個
Nihonbashi Strategic Equities Fund	411,500 株	一個
投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I	411,500 株	一個
合計	6,176,900 株	143,200 個 (14,320,000 株)

(4) 割当予定先の保有方針

本新株券の保有方針について

⑦ 投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I

当社代表の朱峰氏は、本新株式の割当予定先である当該ファンドの保有方針について、運用責任者である李遠氏へ対面で確認を行っております。その結果、取得した当社株式については、当社グループの業績、配当状況、株価及び株式市場の動向を勘案しつつ、適切なタイミングで売却を行う方針である旨を確認しております。また、当社との間において、継続的な長期保有に関する取り決めは存在しないことを併せて確認しております。

(5) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

⑦ 投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I

割当予定先である投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I については、2026年5月12日時点における、割当予定先の日次口座報告書及び預金残高のコピーを受領し、本新株式の引受における一部払込に必要な資金を有していることを確認しております。

また、本新株式の引受に係る全額払込みに必要な資金については、割当予定先の LP より日次口座報告書及び預金残高の写しを受領し、当該全額払込みに必要な資金が確保されていることを確認しております。

さらに、当該 LP からは、第三者割当増資が本臨時株主総会において承認されることを前提として、組合契約に基づき、本新株式の引受に係る払込みに必要な資金を、割当予定先の口座へ払い込む意向であることを、口頭にて確認しております。

(6) 割当予定先の実態

⑦ 投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I

投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I につきまして、その役員及び主要な出資者（出資比率 10%以上）が反社会的勢力との関係を有していないかについて、第三者調査会社である KYC コンサルティングに調査を依頼し、情報提供を受けた結果、これら調査対象が反社会的勢力との関わりを疑わせるものは検出されませんでした。また、KYC コンサルティングによる調査

とは別に、当社独自の調査として、書面での確認に加え、インターネット検索による調査を実施し、各割当予定先の株主及び出資者について、反社会的勢力との関係やその影響を示唆するニュース、ネット記事、風評等が存在しないことを確認しております。

なお、割当予定先の無限責任組合員である合同会社 JAPAN INNOVATORS1 及び投資一任委託先であるくふうみ AI 証券は、割当予定先が保有する組合財産の運用、管理及び処分、投資証券等に関する議決権その他組合財産に係る権利の行使に係る権限を実質的に有しています。

## 7. 募集後の大株主及び持株比率

### (1) 本新株式発行後の大株主の状況

割当前 (2025年12月31日現在)		割当後	
潤首有限公司	32.02%	潤首有限公司	20.86%
劍豪集団株式会社	16.48%	Shiny Trade Development Limited (懋輝発展有限公司)	11.61%
青山 洋一	5.68%	劍豪集団株式会社	10.73%
SCAT 株式会社	2.69%	TF Baichuan Series SPC	6.97%
榑原 卓丸	2.15%	Zorya Investment Global Limited	5.34%
青山 和男	1.80%	青山 洋一	3.70%
株式会社ガモウ	0.95%	Much Harvest Investment Limited	3.48%
生田目 崇	0.82%	REGROWTH 2号有限責任事業組合	2.81%
三井住友信託銀行株式会社	0.75%	Nihonbashi Strategic Equities Fund	2.32%
楽天証券株式会社	0.59%	投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I	2.32%

- (注) 1. 割当前の所有株式数及び総議決権数に対する所有議決権数の割合は、2025年12月31日現在の株主名簿（発行済株式総数 11,642,100 株、議決権数 115,378 個）を基準に記載しております。
2. 割当後の所有株式数及び総議決権数に対する所有議決権数の割合は、(注) 1. に記載の内容に、本第三者割当増資により新たに発行される株式数（6,176,900 株、議決権数 61,769 個）を加えて作成しています。
3. 総議決権数に対する所有議決権数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

### (2) 本新株予約権が全株行使された後の大株主の状況

割当前 (2025年12月31日現在)		割当後	
潤首有限公司	32.02%	TF Baichuan Series SPC	29.48%
劍豪集団株式会社	16.48%	Zorya Investment Global Limited	22.02%
青山 洋一	5.68%	潤首有限公司	11.54%
SCAT 株式会社	2.69%	Shiny Trade Development Limited (懋輝発展有限公司)	6.42%
榑原 卓丸	2.15%	劍豪集団株式会社	5.94%
青山 和男	1.80%	青山 洋一	2.05%
株式会社ガモウ	0.95%	Much Harvest Investment Limited	1.93%
生田目 崇	0.82%	REGROWTH 2号有限責任事業組合	1.55%
三井住友信託銀行株式会社	0.75%	Nihonbashi Strategic Equities Fund	1.28%

割当前 (2025 年 12 月 31 日現在)		割当後	
楽天証券株式会社	0.59%	投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I	1.28%

- (注) 1. 割当前の所有株式数及び総議決権数に対する所有議決権数の割合は、2025 年 12 月 31 日現在の株主名簿（発行済株式総数 11,642,100 株、議決権数 115,378 個）を基準に記載しております。
2. 割当後の所有株式数及び総議決権数に対する所有議決権数の割合は、(注) 1. に記載の内容に、本第三者割当増資により新たに発行される株式数（6,176,900 株、議決権数 61,769 個）及び新株予約権がすべて行使された場合の株式数（14,320,000 株、議決権数 143,200 個）を、仮にすべて保有し続けたものとして加えて作成しています。
3. 総議決権数に対する所有議決権数の割合は、小数点以下第 3 位を四捨五入しております。

## 9. 企業行動規範上の手続に関する事項

(本第三者委員会の意見の概要)

### 2. 理由

(2) 本第三者割当増資の正当性

(イ) 割当先について

#### ⑦ 投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I

同組合の投資方針が、貴社の経営方針と整合していること、貴社グループの業績、配当状況、株価及び株式市場の動向を勘案しつつ、適切なタイミングで売却を行う方針である旨を確認しており、中長期的な保有が期待できること、貴社が取得した口座報告書、預金残高の写しを検討し、資力に問題がないことを確認していること、専門会社の調査報告書を検討し、特に反社会的勢力との関わりを疑わせるものは検出されていないことを確認したことから、本第三者委員会は、割当先の相当性について問題がないものと判断した。

## (別紙1) 本新株式発行要項

株式会社エム・エイチ・グループ  
募集株式の発行要項

1. 募集株式の種類	当社普通株式 6,176,900 株 (以下、「本新株式」という)
2. 払込金額	1 株につき 243 円
3. 払込金額の総額	金 1,500,986,700 円
4. 増加する資本金及び 資本準備金の額	資本金 金 753,581,800 円 資本準備金 金 747,404,900 円
5. 払込期間	2026 年 7 月 7 日 (木) から 2026 年 7 月 24 日 (金) まで
6. 募集又は割当方法	第三者割当による方法
7. 割当先及び割当株式 数	Shiny Trade Development Limited 2,057,600 株 (懋輝発展有限公司) TF Baichuan Series SPC 1,234,600 株 Zorya Investment Global Limited 946,500 株 Much Harvest Investment Limited 617,300 株 REGROWTH 2 号有限責任事業組合 497,900 株 Nihonbashi Strategic Equities Fund 411,500 株 投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I 411,500 株
8. 払込取扱場所	株式会社三菱UFJ銀行 原宿支店
9. その他	・本第三者割当は、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力が発生していること、本第三者割当の実行に際して必要となる外国為替及び外国貿易法に基づく必要な手続きが完了していること等がすべて満たされていることを条件としておりますが、当該手続きが完了する時期を確定することができないため、払込期間を設定し、当該払込期間を払込期日として記載しております。

以 上