

2026年7月24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

**第三者割当による新株式の払込完了及び一部失権、
第2回新株予約権の発行の払込完了
並びに主要株主の異動の取り消しに関するお知らせ**

当社では、2026年5月22日付開示資料「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」にてお知らせした5月22日開催の取締役会にて決議した第三者割当による新株式発行（以下「本第三者割当による新株式発行」といいます。）について、本第三者割当による新株式発行の払込期間が2026年7月7日から7月24日までとお知らせしておりましたが、2026年7月7日に本第三者割当による新株式発行の割当予定先7名のうちMuch Harvest Investment Limited 及びREGROWTH 2号有限責任事業組合の2名による払込手続きが完了したことを確認し、その旨を7月7日付開示資料「第三者割当による新株式発行に係る払込の一部完了のお知らせ」にてお知らせしておりました。

その後、当社では、7月16日に本第三者割当による新株式発行の割当予定先7名のうちTF Baichuan Series SPCの1名による払込手続きが完了したことを確認し、その旨を7月16日付開示資料「第三者割当による新株式発行に係る払込の一部完了のお知らせ」にてお知らせしておりました。

当社では、本第三者割当による新株式発行の払込期間の最終日である本日7月24日に、本第三者割当による新株式発行の割当予定先7名のうち既に払込が完了したMuch Harvest Investment Limited、REGROWTH 2号有限責任事業組合、TF Baichuan Series SPCを除いた割当予定先4名（Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）、Zorya Investment Global Limited、Nihonbashi Strategic Equities Fund及び投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund I）のうちZorya Investment Global Limited、Nihonbashi Strategic Equities Fund及び投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund Iの3名による払込手続きが完了したことを確認しましたので、下記のとおり、お知らせいたします。

その一方で、Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）に対する割当分2,057,600株の全部が失権し、払込に至りませんでしたので、下記のとおり、お知らせいたします。

また、本第三者割当による新株式発行に伴い、当社において主要株主の異動が生じる見込みでしたが、失権によりShiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）の当社の主要株主への該当が生じないこととなり、主要株主の異動の取消しが発生しますので、下記のとおり、お知らせいたします（ただし、当社のその他の関係会社の異動に関しては予定通り生じております。）。

そして、2026年5月22日付開示資料「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」にてお知らせした5月22日開催の取締役会にて決議した第三者割当による第2回新株予約権の発行（以下、「本第三者割当による新株予約権の発行」といい、「本第三者割当による新株式発行」と総称し「本第三者割当増資」といいます。）については払込が完了しておりますので、下記のとおり、お知らせいたします。

記

1. 本第三者割当増資の払込結果及び一部失権について

<払込が完了した本第三者割当による新株式発行>

① 払込期日	2026年7月24日								
② 発行新株式数	普通株式 1,769,500株								
③ 発行価額	1株につき243円								
④ 発行価額の総額	金 429,988,500円								
⑤ 資本組入額	1株につき122円								
⑥ 資本組入の総額	金 215,879,000円								
⑦ 募集又は割当方法	第三者割当の方法による								
⑧ 割当先及び割当株数	<table> <tr> <td>Zorya Investment Global Limited</td><td>946,500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 Fund I</td><td>411,500株</td></tr> <tr> <td>(注)</td><td></td></tr> </table>	Zorya Investment Global Limited	946,500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	(注)	
Zorya Investment Global Limited	946,500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								
(注)									

(注) 本第三者割当により発行される当社新株式の割当については、形式的には、投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund Iの業務執行組員(GP)である合同会社JAPAN INNOVATORS1名義の証券口座(以下「GP管理口座」といい、口座名義は「合同会社JAPAN INNOVATORS1」となります。)を利用しております。合同会社JAPAN INNOVATORS1は、投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund IのGPとして組合財産の運用、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おり、GP管理口座は、投資事業有限責任組合契約に基づき、投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund Iの事業のために開設された口座です。一方、本第三者割当におけるGP管理口座の利用は、当該新株式の受入れ及び保管管理上の便宜のためのものであり、本第三者割当の実質的な割当先は、投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund Iとなりますので、割当先には投資事業有限責任組合Japan Innovators Fund Iを記載しております。

<割当及び払込が完了した本第三者割当による新株式発行>

① 払込期間	2026年7月7日から2026年7月24日まで												
② 発行新株式数	普通株式 4,119,300株												
③ 発行価額	1株につき243円												
④ 調達資金の額	1,000,989,900円												
⑤ 募集又は割当方法 (割当予定先)	第三者割当の方法により、以下のとおり割り当てた。 <table> <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 Fund I</td><td>411,500株</td></tr> </table>	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
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												

<割当及び払込が完了した本第三者割当による新株予約権の発行>

① 割当日	2026年7月24日
② 新株予約権の総数	143,200個（新株予約権1個につき100株）
③ 発行価額	総額18,616,000円（新株予約権1個当たり130円）
④ 当該発行による潜在株式数	14,320,000株
⑤ 資金調達の額	3,498,376,000円 （内訳） 新株予約権発行分 18,616,000円 新株予約権行使分 3,479,760,000円
⑥ 行使価額	243円
⑦ 募集又は割当方法 （割当予定先）	第三者割当の方法により、以下のとおり割り当てた。 TF Baichuan Series SPC 82,100個 Zorya Investment Global Limited 61,100個

<本第三者割当増資によって調達した（予定を含む。）資金の概要>

① 払込金額の総額	4,499,365千円 （内訳） 本新株式の発行による調達資金 1,000,989千円 本新株予約権の発行による調達資金 18,616千円 本新株予約権の行使による調達資金 3,479,760千円
② 発行諸費用の概算額	67,900千円
③ 差引手取概算額	4,431,465千円

<本第三者割当による新株式発行による発行済株式総数及び資本金の額の推移>

増資前発行済株式総数	13,991,900株	（増資前の資本金の額 502,275,600円）
増資による増加株式数	1,769,500株	（増加する資本金の額 215,879,000円）
増資後発行済株式総数	15,761,400株	（増資後の資本金の額 718,154,600円）

他方で、2026年5月22日付開示資料「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」にてお知らせしたShiny Trade Development Limited（懋輝發展有限公司）に対する2,057,600株の割当ては、以下のとおり、その全てが失権いたしました。

<失権した本第三者割当による新株式発行の概要>

① 払込期日	2026年7月24日
② 発行新株式数	普通株式 2,057,600株
③ 発行価額	1株につき243円
④ 調達資金の額	499,996,800円

2. 本第三者割当による新株式発行が一部失権に至った経緯

当社は、2026年5月22日に開示した通り、本第三者割当による新株式発行にて1,431百万円の資金調達を予定しておりました。

しかしながら、2026年7月17日に、当社の代表取締役会長兼執行役員社長である朱峰玲子氏が、1,431百万円のうちその35%相当の約500百万円の払込みを予定していたShiny Trade Development Limited（懋輝發展有限公司）のExecutive Directorである王征氏（以下、「王氏」といいます。）

より、本第三者割当増資に係る投資実行の前提条件の一つである取締役候補者の指名・選任に関する事項について、割当予定先側における内部調整が整わなかったことを理由として、当社への出資を辞退したい旨の申し出を受けました。

当社は、王氏と本第三者割当による新株式発行に係るクロージングに向けた最終調整を進めてまいりましたが、投資契約書において合意していた取締役候補者の選任に関し、その後、割当予定先側での協議の過程において王氏側から候補者の変更要請がなされたことを踏まえ、割当予定先間で調整を行ったものの、最終的な合意に至りませんでした。その結果、Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）からの出資を見送ることとなりました。

このような状況下において、当社は、本第三者割当による新株式発行による資金調達額が当初予定額を下回ることとなるものの、本第三者割当による新株式発行の目的である当社の既存事業の強化及び新規事業の開発・展開による事業拡大に必要な資金を確保するため、調達予定額を減額したうえで本第三者割当による新株式発行を継続して実施することといたしました。

3. 一部失権に伴う本第三者割当増資に係る調達資金の支出予定金額の変更

Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）に対する2,057,600株の割当ての全てが失権したことに伴い、2026年5月22日付開示資料「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」にてお知らせした本第三者割当増資に係る調達資金の具体的な使途における支出予定金額を、以下のとおり、変更が生じます。

なお、変更するのは調達資金の具体的な使途に紐づく支出予定金額のみであり、調達資金の使途の内容や支出予定時期については変更が生じません。

また、変更箇所には下線表示を付しております。

（変更前）

<本第三者割当による新株式発行により調達する資金の具体的な使途>

具体的な使途	金額	支出予定時期
① PB 商品販売の強化及び運転資金	<u>238</u> 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
② 美容室運営事業及び美容室支援事業（同事業に関連する周辺事業、同事業が推進する AI 分野及び DX 分野を含む）の買収資金	<u>477</u> 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
③ 美容室支援事業を起点とした、第 2 の成長曲線を担う「AI・DX 支援事業」立ち上げのための開発資金	<u>716</u> 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
合計	<u>1,431</u> 百万円	

<本第三者割当による新株予約権の発行により調達する資金の具体的な使途>

具体的な使途	金額	支出予定時期
① PB 商品販売を含む既存事業の強化及び運転資金	<u>300</u> 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
② 美容室運営事業及び美容室支援事業（同事業に関連する周辺事業、同事業が推進する AI 分野及び DX 分野を含む）の買収資金	<u>1,000</u> 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
③ フランチャイズサロン向けサービス拡充のためのデジタルサービスプラットフォーム再構築資金	<u>200</u> 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
④ 美容室支援事業の高度化を基に、多業界への展開を見据えた第 2 の成長曲線「AI・DX 支援事業」の開発資金	<u>2,000</u> 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
合計	<u>3,500</u> 百万円	

(変更後)

＜本第三者割当による新株式発行により調達する資金の具体的な使途＞

具体的な使途	金額	支出予定時期
① PB 商品販売の強化及び運転資金	155 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
② 美容室運営事業及び美容室支援事業（同事業に関連する周辺事業、同事業が推進する AI 分野及び DX 分野を含む）の買収資金	310 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
③ 美容室支援事業を起点とした、第 2 の成長曲線を担う「AI・DX 支援事業」立ち上げのための開発資金	466 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
合計	931 百万円	

＜本第三者割当による新株予約権の発行により調達する資金の具体的な使途＞

具体的な使途	金額	支出予定時期
① PB 商品販売の強化及び運転資金	83 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
② 美容室運営事業及び美容室支援事業（同事業に関連する周辺事業、同事業が推進する AI 分野及び DX 分野を含む）の買収資金	167 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
③ 美容室支援事業を起点とした、第 2 の成長曲線を担う「AI・DX 支援事業」立ち上げのための開発資金	250 百万円	2026 年 7 月～2027 年 6 月
合計	500 百万円	

具体的な使途	金額	支出予定時期
① PB 商品販売を含む既存事業の強化及び運転資金	260 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
② 美容室運営事業及び美容室支援事業（同事業に関連する周辺事業、同事業が推進する AI 分野及び DX 分野を含む）の買収資金	860 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
③ フランチャイズサロン向けサービス拡充のためのデジタルサービスプラットフォーム再構築資金	180 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
④ 美容室支援事業の高度化を基に、多業界への展開を見据えた第 2 の成長曲線「AI・DX 支援事業」の開発資金	1,700 百万円	2027 年 7 月～2029 年 6 月
合計	3,000 百万円	

本第三者割当増資に係る調達資金の支出予定金額を変更する理由

本第三者割当増資により調達する資金の使途については、新株式発行による「第一フェーズ」において構築したデジタル基盤及び店舗ネットワークを基盤とし、新株予約権の発行による「第二フェーズ」ではこれらを活用して成長を加速させる「事業拡大フェーズ」に向けた成長投資に備えるものと位置付けております。将来の当社グループの安定収益の確保、企業価値の向上及び持続的な成長を目指す上で第一フェーズにおけるしっかりとした基盤を構築することが重要になります。

Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）に対する 2,057,600 株の割当ての全てが失権したことに伴い、本第三者割当による新株式発行に係る資金調達の額が約 500 百万円減少することとなりました。これにより、本第三者割当による新株式発行により調達する資金は減少いたしますが、本第三者割当による新株予約権の発行により調達する資金のうち、早期に調達した資金のうち約 500 百万円を当該減少分に充当し、第一フェーズにおけるしっかりとした基盤の構築を進めてまいり

ます。

4. 一部失権に伴う本第三者割当による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	23.61%
劍豪集団株式会社	16.48%	劍豪集団株式会社	12.15%
青山 洋一	5.68%	TF Baichuan Series SPC	7.89%
SCAT 株式会社	2.69%	Zorya Investment Global Limited	6.05%
榊原 卓丸	2.15%	青山 洋一	4.19%
青山 和男	1.80%	Much Harvest Investment Limited	3.94%
株式会社ガモウ	0.95%	REGROWTH 2 号有限責任事業組合	3.18%
生田目 崇	0.82%	Nihonbashi Strategic Equities Fund	2.63%
三井住友信託銀行株式会社	0.75%	投資事業有限責任組合 Japan Innovators Fund I	2.63%
楽天証券株式会社	0.59%	SCAT 株式会社	1.98%

- （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（4,119,300 株、議決権数 41,193 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。

5. 一部失権に伴う主要株主の異動の取消し

当社では、本第三者割当による新株式発行に伴い、Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）が新たに当社の主要株主に該当するとして主要株主の異動が生じる見込みとしておりましたが、当該失権により、Shiny Trade Development Limited（懋輝発展有限公司）は当社の主要株主に該当しないこととなりました。

なお、劍豪集団株式会社について、本第三者割当による新株式発行に伴い、当社のその他の関係会社に該当しないとして当社のその他の関係会社の異動が生じる見込みとしておりました。当該失権の有無に関わらず、当社のその他の関係会社の異動に関しては予定通り生じ、劍豪集団株式会社は当社のその他の関係会社に該当しないこととなりました。

6. 今後の見通し

当該失権が発生したことにより、「3. 一部失権に伴う本第三者割当増資に係る調達資金の支出予定金額の変更」に記載のとおり、当社において資金計画の見直しを行っております。

今後、改めて資金計画の見直しを行う場合は速やかに開示いたします。

また、当該失権に伴い、当初予定の資金調達額が約 500 百万円減少しており、今後の資金計画に多少の影響があることが見込まれますが、資金計画において予定している取り組みを着実に遂行することで、将来的にその影響は限定的なものになると考えております。

なお、当社では、現時点において、当該失権に伴って不足する調達額約 500 百万円を補うための新たな資金調達は予定しておりません。

以上