



各 位

2025 年 6 月 13 日

会 社 名 株式会社モンスターラボ
代表者名 代表取締役社長 鯉川 宏樹
(コード：5255、グロース市場)
問合せ先 C F O 鈴木 澄人
(T E L . 03-4455-7243)

第三者割当による新株式発行に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、第三者割当による新株式発行（以下「本件第三者割当」といいます。）を行うことを決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

1. 新株式発行の概要

(1) 払込期日	2025 年 6 月 30 日
(2) 発行新株式数	普通株式 573,772 株
(3) 発行価額	1 株につき 金 122 円
(4) 調達資金の額	70 百万円
(5) 募集又は割当先 (割当予定先)	第三者割り当ての方法による 鯉川 宏樹 282,787 株 松島 栄一 245,902 株 宇野 智之 28,689 株 臼井 辰朗 16,394 株

2. 新株発行の目的および理由

2025年3月31日に開示の「上場維持基準（純資産基準）への適合に向けた計画（改善期間入り）について」でお知らせしましたとおり、債務超過の解消と企業価値の中長期的な向上を実現すべく、事業成長への注力とともに財務基盤の強化を進めております。その一環として、当社の経営方針および成長戦略に対する強いコミットメントを示し、かつ安定株主の保有割合を高めることを目的として、本新株式の発行を実施することといたしました。

今回の第三者割当による新株式の発行に際しては、代表取締役社長をはじめとする当社経営に携わる役職者4名を割当先とすることで、株価変動による利益およびリスクを株主の皆さまと共有する関係を構築し、中長期的な視点からの経営に対する当事者意識および

企業価値向上への意識を一層高めることを企図しております。

さらに、経営陣による株式保有の拡大は、当社の中期的な成長戦略に対する責任ある推進力となるとともに、財務的な信用補完の観点からも市場や金融機関との信頼関係の構築に寄与するものと考えております。本新株式発行は、債務超過の解消に向けた資本増強の重要な一歩であるとともに、経営の持続的成長と企業価値の最大化を目指す当社の意思の表明でもあります。

調達した資金については、今後の成長戦略の実行に必要な人件費や外注費などに充当し、企業価値の最大化に努めてまいります。

3. 調達する資金の額、使途および支出予定時期

(1) 調達する資金の額（差引手取概算額）

①	払込金額の総額	70,000,184 円
②	発行諸費用の概算額	510,000 円
③	差引手取概算額	69,490,184 円

- (注) 1. 発行諸費用の概算額には、消費税及び地方消費税は含まれておりません。
2. 発行諸費用の概算額は、有価証券届出書等の書類作成費用、登記費用等です。

(2) 調達する資金の具体的な使途

本新株式発行により調達する資金は、当社の主力であるデジタルコンサルティング事業を中心とした事業運営の安定化および成長加速を目的として、運転資金に全額を充当する予定です。

当社は 2024 年 12 月期を通じて実施した構造改革により、成長基盤の構築と収益体質への転換を達成しました。現在は、APAC 地域での生成 AI やエンタープライズシステム領域の強化、AMER 地域での大手クライアントとの安定的な取引を基盤とした拡大など、重点領域での取り組みを進めています。

こうした事業活動を継続的かつ機動的に支えるため、調達資金は主に人件費や外注費など日常的な企業活動に必要な資金として活用いたします。なお、支出までの間は当社の銀行口座にて厳正に管理いたします。

具体的な使途	金額	支出予定時期
デジタルコンサルティング事業の運転資金	69,490,184 円	2025 年 7 月～2025 年 12 月

4. 資金使途の合理性に関する考え

上記「3. 調達する資金の額、使途および支出予定時期」に記載のと通りの投資を実行することが当社の企業価値向上に資するものであり、最終的に既存株主の利益向上に繋がるものであるとの考えから、資金使途の合理性は十分にあるものと判断しています。

5. 発行条件等の合理性

(1) 発行価額の算定根拠およびその具体的内容

発行価額については、直近における当社株式の株価が当社の株主価値を適正に表しているものと考えられることから、本新株式発行に係る取締役会決議日の前営業日（2025 年 6 月 12 日）の東京証券取引所グロース市場における当社株式の終値 122 円としました。

直近株価との乖離率につきましては下表の通りです。

なお、当該発行価額 122 円については、直近 1 ヶ月間（2025 年 5 月 13 日から 2025 年 6 月 12 日まで）における当社株式終値の平均値 82 円（円未満切上）との乖離率が 48.8%（小数点以下第 2 位を四捨五入）、直近 3 ヶ月間（2025 年 3 月 13 日から 2025 年 6 月 12 日まで）における当社株式終値の平均値 79 円（円未満切上）との乖離率が 54.4%（小数点以下第 2 位を四捨五入）、直近 6 ヶ月間（2024 年 12 月 13 日から 2025 年 6 月 12 日まで）における当社株式終値の平均値 82 円（円未満切上）との乖離率が 48.8%（小数点以下第 2 位を四捨五入）となります。

当該発行価額に関しては、直近の株価の動きを勘案し、割当予定先との協議の結果、直近の株価に依拠できないことを示す特段の事情のない状況においては、当社の株主価値を適切に反映した合理的なものであると判断し、割当予定先と当社間で合意したものです。

これらの結果、上記の発行価額については、当社監査等委員会から、日本証券業協会の定める「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に沿ったものであり、特に有利な発行価額には該当しない旨の意見を得ております。

(2) 発行数量および株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本新株式発行により発行される株式数は 573,772 株（議決権数 5,737 個）で、2025 年 5 月 31 日現在の当社発行済株式総数（52,816,950 株）に対して 1.09%（同日現在の総議決権数 528,169 個に対して 1.09%）であるため、株式の希薄化および流通市場への影響は軽微であると考えています。したがって、発行数量および株式の希薄化の規模は合理的であると判断しています。

6. 割当先の選定理由等

(1) 割当先の概要および提出者と割当予定先との間の関係

① 氏名	鯉川 宏樹
② 住所	岩手県盛岡市
③ 職業の内容	当社代表取締役社長
④ 上場会社と当該個人との間の関係	当社の代表取締役社長であります。 当社株式の保有数は 5,207,150 株であります。 なお、当社と当該個人との取引はありません。

(注) 当社株式保有数には、EVO FUND に対する貸株 3,000,000 株(貸株期間：2024 年 9 月 19 日～2027 年 10 月 29 日、貸株利率：0.0%)を算入しております。

① 氏名	松島 栄一
② 住所	東京都港区
③ 職業の内容	株式会社モンスターラボジャパン常務執行役員
④ 上場会社と当該個人との間の関係	当社の完全子会社である株式会社モンスターラボジャパン常務執行役員であります。 当社株式の保有数は 352,900 株であります。 なお、当社と当該個人との取引はありません。

① 氏名	宇野 智之
② 住所	静岡県沼津市
③ 職業の内容	当社取締役
④ 上場会社と当該個人との間の関係	当社の取締役であります。 当社株式の保有数は 11,300 株であります。 なお、当社と当該個人との取引はありません。

① 氏名	臼井 辰朗
② 住所	東京都葛飾区
③ 職業の内容	当社従業員
④ 上場会社と当該個人との間の関係	当社の従業員であります。 当社株式の保有はありません。 なお、当社と当該個人との取引はありません。

(2) 割当予定先を選定した理由

本新株式の割当予定先として、当社の代表取締役社長である鯉川宏樹を含む当社経営陣 4 名を選定したのは、株式を自らの資金で取得することにより、株価変動による利益・リスクを株主の皆さまと共有しつつ、企業価値向上への意識と責任を一層高めるためです。経営陣による株式保有の拡大は、経営への当事者意識の強化と中長期的な成長に向けたコミットメントの表れであり、当社の持続的な発展に資すると判断しております。

なお、割当予定先のうち鯉川宏樹と宇野智之の 2 名は、会社法上の特別利害関係者に該当するため、本件に関する取締役会決議には参加していません。

(3) 割り当てようとする株式の数

当社普通株式 573,771 株 当社の代表取締役社長である鯉川宏樹およびその他当社経営

に携わる役職者計4名

(4) 割当予定先の当社株式保有方針

当社は割当予定先の保有方針に関して、本第三者割当により取得する本株式を中長期保有する方針である旨を確認しております。

また、当社は割当予定先との間で、払込期日（2025年6月30日）から2年間において、同氏が取得した株式の全部または一部を譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名および住所、譲渡株式数等を当社に書面により報告すること、当社が当該報告内容を東京証券取引所に報告すること、ならびに当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を締結する予定です。

(5) 割当先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、割当先が本新株式発行の払込に必要な自己資金を有していることについて、割当予定先へのヒアリングで確認しております。

7. 新株式発行前及び発行後の大株主とその持株比率

募集前（2024年12月31日現在）		募集後
J I Cベンチャー・グロース・ファンド1号投資事業有限責任組合	17.45%	12.94%
BNP PARIBAS LONDON BRANCH FOR PRIME BROKERAGE CLEARANCE ACC FOR THIRD PARTY (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	6.87%	5.09%
イナガワ ヒロキ	5.63%	4.71%
日本郵政キャピタル株式会社	3.98%	2.95%
GLOBAL SHARES EXECUTION SERVICES LIMITED CLIENT ASSET ACCOUNT MONSTARLAB	3.95%	2.93%
山下 良久	2.95%	2.19%
株式会社山陰合同銀行 (常任代理人 株式会社日本カストディ銀行)	1.72%	1.27%
利根沢 正之	1.51%	1.12%
鈴木 澄人	1.38%	1.02%
GOLDMAN, SACHS & CO. REG (常任代理人 ゴールドマン・サックス証券株式会社)	1.36%	1.01%

(注)1. 募集後の持株比率は、募集前の2024年12月31日現在の株主名簿に基づいて、イナガワヒロキに対して本件第三者割当により新たに発行される普通株式282,787株を

加算し、2025 年 5 月 31 日現在の発行済株式総数 52,816,950 株を基準として再計算しております。

8. 今後の見通し

2025 年 12 月期の連結業績への影響は軽微です。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本新株式発行は、①希釈化率が 25%未満であること、②支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第 432 条に定める独立第三者からの意見入手および株主の意思確認手続きは要しません。

10. 最近 3 年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近 3 年間の業績（連結）（単位：千円。特記しているものを除きます。）

決算期	2022年12月期	2023年12月期	2024年12月期
売上収益	14,270,932	13,346,962	10,003,292
営業利益（△は損失）	△389,677	△2,056,729	△10,269,868
税引前利益（△は損失）	△447,069	△2,156,279	△9,845,766
親会社の所有者に帰属する当期利益（△は損失）	△674,767	△2,355,328	△9,947,586
基本的 1 株当たり当期利益（△は損失）（円）	△24.51	△70.07	△285.10
1 株当たり配当額（円）	—	—	—
1 株当たり親会社所有者帰属持分（円）	144.60	108.11	△120.95

(注) 1. 上記指標は、国際会計基準（IFRS）により作成しております。

2. 当社は 2022 年 11 月 21 日開催の取締役会決議に基づき、2023 年 1 月 5 日付で株式 1 株につき 50 株の株式分割を行っておりますが、2022 年 12 月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して 1 株当たり親会社所有者帰属持分及び基本的 1 株当たり当期利益（△は損失）を算定しております。

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（2024 年 12 月 31 日現在）

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	39,176,950 株	100%
現時点の転換価額（行使価額） における潜在株式数	2,811,000 株	8.95%
下限値の転換価額（行使価額） における潜在株式数	—	—

上限値の転換価額（行使価額） における潜在株式数	—	—
-----------------------------	---	---

（注） 上記潜在株式数は、当社のストック・オプション制度に係る潜在株式数であります。

（３）最近の株価の状況

① 最近３年間の状況

	2022 年 12 月期	2023 年 12 月期	2024 年 12 月期
始 値	—	1,050 円	275 円
高 値	—	1,145 円	453 円
安 値	—	233 円	86 円
終 値	—	282 円	88 円

（注） 当社は 2023 年 3 月 28 日に東京証券取引所グロース市場に上場したため、それ以前の期間における株価情報はありません。

② 最近 6 か月間の状況

	2021 年 1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
始 値	89 円	79 円	85 円	82 円	75 円	79 円
高 値	94 円	118 円	96 円	85 円	85 円	122 円
安 値	79 円	77 円	77 円	57 円	72 円	77 円
終 値	80 円	84 円	82 円	75 円	79 円	122 円

（注） 2025 年 6 月の状況につきましては、2025 年 6 月 12 日現在で表示しております。

③ 発行決議日前営業日における株価

	2025 年 6 月 12 日
始 値	115 円
高 値	133 円
安 値	111 円
終 値	122 円

（４）最近３年間のエクイティ・ファイナンスの状況

① 公募増資（新規上場時）

払 込 期 日	2023 年 3 月 27 日
調 達 資 金 の 額	1,164,320,000 円（差引手取概算額）
発 行 価 額	1 株につき 662.40 円

募集時における 発行済株式総数	31,701,950 株
当該募集による 発行株式数	普通株式 1,800,000 株
募集後における 発行済株式総数	33,501,950 株
発行時における 当初の資金使途	①運転資金、②採用研修費、③外注費
発行時における 支出予定時期	① 運転資金：2023 年 1 月～2023 年 12 月（823 百万円） ② 採用研修費：2023 年 1 月～2023 年 12 月（154 百万円） ③ 外注費：2023 年 1 月～2023 年 12 月（701 百万円） ※上記の各充当予定額は、下記②の第三者割当増資による調達資金の額を加味した金額であります。
現時点における 充当状況	① 支出予定の通り充当済み ② 支出予定の通り充当済み ③ 支出予定の通り充当済み

②第三者割当増資（オーバーアロットメントによる売出しに関連した第三者割当増資）

払込期日	2023 年 4 月 26 日
調達資金の額	513,010 千円（差引手取概算額）
発行価額	1 株につき 662.40 円
募集時における 発行済株式総数	33,501,950 株
当該募集による 発行株式数	普通株式 779,000 株
募集後における 発行済株式総数	34,280,950 株
割当先	大和証券株式会社
発行時における 当初の資金使途	上記「①公募増資（新規上場時）」に記載のとおりであります。
発行時における 支出予定時期	上記「①公募増資（新規上場時）」に記載のとおりであります。
現時点における 充当状況	上記「①公募増資（新規上場時）」に記載のとおりであります。

③新株予約権の発行

払込期日	2024 年 10 月 7 日
発行新株予約権数	300,000 個
発行価額	総額 14,400,000 円（新株予約権 1 個につき 48 円）
発行時における 調達予定資金の額 （差引手取概算額）	4,244,400,000 円 （差引手取概算額：4,220,650,000 円）
割当先	EVO FUND
募集時における 発行済株式総数	34,326,950 株
当該募集における 潜在株式数	30,000,000 株
現時点における 行使状況	21,922,600 株
現時点における 調達した資金の額 （差引手取概算額）	1,805,115,000 円 （差引手取概算額：1,798,000,000 円）
発行時における 当初の資金使途	①デジタルコンサルティング事業の運転資金 ②借入金の返済原資
発行時における 支出予定時期	①デジタルコンサルティング事業の運転資金 ：2024 年 10 月～2027 年 10 月（2,220 百万円） ②借入金の返済原資 ：2025 年 1 月～2027 年 10 月（2,000 百万円）
現時点における 充当状況	①支出予定の通り充当済み ②現時点では充当しておりません。

④ 第三者割当増資（優先株式）

払 込 期 日	2025 年 3 月 28 日
調 達 資 金 の 額	3,255,000,000 円（差引手取概算額）
発 行 価 額	1 株につき 100 円
募 集 時 に お け る 発 行 済 株 式 総 数	39,176,950 株
当 該 募 集 に よ る 発 行 株 式 数	優先株式 779,000 株
割 当 先	株式会社山陰合同銀行
発 行 時 に お け る	割当予定先である株式会社山陰合同銀行からの借入金の返済

当 初 の 資 金 使 途	
発 行 時 に お け る 支 出 予 定 時 期	2025 年 3 月 28 日
現 時 点 に お け る 充 当 状 況	支出予定の通り充当済み

以上