



2026年9月14日

各 位

会 社 名 L i n k - U グ ル ー プ 株 式 会 社  
代表者名 代表取締役グループ CEO 松原 裕樹  
(コード番号: 4446)  
問合せ先 執行役員グループ CFO 内藤 大貴  
(お問い合わせ先: ir@link-u.group)

## 第三者割当による新株式の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、クランチロール株式会社（以下「クランチロール」又は「割当予定先」）に対する第三者割当による新株式の発行（以下「本第三者割当」）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。

### 記

#### 1. 募集の概要

|                     |                                                                                                                              |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) 払込期日            | 2026年9月30日から2026年11月30日（予定）                                                                                                  |
| (2) 発行新株式数          | 1,071,900 株                                                                                                                  |
| (3) 発行価額            | 1 株につき 856 円                                                                                                                 |
| (4) 調達資金の額          | 917,546,400 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る新株式発行<br>クランチロール株式会社 1,071,900 株                                                                                  |
| (6) その他             | 本第三者割当については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力発生を条件としております。<br>前記各号については、割当予定先において、日本における外国為替及び外国貿易法に基づく対内直接投資等に係る事前届出書を完了することを条件としております。 |

（注）2026年9月30日から同年11月30日までの期間内のいずれかの日を会社法上の払込期日として決議した理由として、割当予定先において、日本における外国為替及び外国貿易法に基づく対内直接投資等に係る事前届出書を完了することを前提条件としており、当該条件の成就後に本第三者割当に係る払込みが行われるところ、本日（2026年9月14日）時点では当該手続の完了時期が確定できないためです。

#### 2. 募集の目的及び理由

当社グループは、本日開示の「2026年7月期 決算説明資料及び中期経営計画 2030」にて公表した中期経営計画 2030（FY2027 - FY2030）において「IP 価値の最大化」を大方針に掲げ、その主要戦略の一つとして、海外マンガ配信プラットフォームの開発・運営やローカライズ事業などを通じたマンガ IP の海外展開に注力しております。一方、クランチロールの親会社である Crunchyroll, LLC は、Crunchyroll ブランドのもとで世界的なアニメ事業を展開しており、全世界にユーザー基盤を有し、2026年5月時点で有料会員数が2,100万人を超えています。

当社と Crunchyroll, LLC は、両社が有するマンガ・アニメ領域における強みを活かし、マンガとアニメを横断してストーリーや IP の世界を楽しめるサービスの提供について協議を進め、2024年9月に MOU を締結いたしました。その後、2025年9月に共同開発契約（JDA）を締結し、2025年10月に「Crunchyroll Manga」をアメリカ及びカナダにおいて提供開始いたしました。現在は、日本の主要出版社などの参画により、配信タイトル数はローンチ時から2倍以上に増加し、会員

数も着実に伸長しております。

現在、国内のコンテンツ産業は、日本政府が 2033 年に日本発コンテンツの海外売上 20 兆円を目標に掲げるなど、IP の海外展開によるさらなる成長が期待されています。こうした中、「Crunchyroll Manga」の事業拡大に加え、両社が有する事業基盤や強みを活かすことで、IP 価値の最大化に向けた幅広い取り組みを推進していくことができると考えています。そして、これまでの協業をさらに発展させるべく、このたび、クランチロールと資本提携を行うこととし、クランチロールを割当予定先として本第三者割当を行うことといたしました。

### 3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

#### (1) 調達する資金の額

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| (1) 払込金額の総額 (円)   | 917,546,400 |
| (2) 発行諸費用の概算額 (円) | 5,000,000   |
| (3) 差引手取概算額 (円)   | 912,546,400 |

(注) 1. 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

2. 発行諸費用の概算額の内訳は、弁護士費用、登記関連費用、その他手数料等の合計額であります。

#### (2) 調達する資金の具体的な使途

| 具体的な使途                      | 金額 (百万円) | 支出予定時期                 |
|-----------------------------|----------|------------------------|
| ・海外マンガ配信プラットフォーム事業の拡大       | 365      | 2026 年 10 月～2030 年 7 月 |
| ・海外デジタルマンガ配信を支えるリソース及び能力の強化 | 290      | 2026 年 10 月～2030 年 7 月 |
| ・IP 関連コンテンツ及びサービスの海外展開      | 257      | 2026 年 10 月～2030 年 7 月 |

(注) 調達資金を実際に支出するまでは、銀行預金にて管理いたします。

上記表中に記載された資金使途に関する詳細は以下のとおりです。

#### ① 海外マンガ配信プラットフォーム事業の拡大

本第三者割当による調達資金のうち 365 百万円を、Crunchyroll Manga を通じた新たな地域への展開や、関連するローカライゼーション機能の強化を含む、当社グループの海外デジタルマンガ配信プラットフォーム事業の拡大に係る費用に充当する予定であります。

#### ② 海外デジタルマンガ配信を支えるリソース及び能力の強化

本第三者割当による調達資金のうち 290 百万円を、Crunchyroll Manga 及び当社グループのその他の海外デジタルマンガ配信活動を支えるエンジニアリング、運営、ローカライゼーション、コンプライアンスその他のリソース・能力の拡充・強化に係る費用に充当する予定であります。これには、プロダクト機能、サービス改善及び市場ごとの導入要件への対応を含みます。

#### ③ IP 関連コンテンツ及びサービスの海外展開

本第三者割当による調達資金のうち 257 百万円を、IP データ基盤や市場の知見を活用し、海外展開の可能性があるマンガ等のコンテンツの発掘・選定を行うとともに、コンテンツの調達・制作・ローカライゼーション・海外配信を進めるための費用に充当する予定であります。また、データを活用した新たなサービス・施策の開発の推進に要する費用に充当する予定であります。

#### 4. 資金使途の合理性に関する考え方

当社は、本第三者割当により調達する資金を、上記「3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期（2）調達する資金の具体的な使途」に記載の使途に充当することで、当社の中長期的な企業価値向上に資するものと考えており、本第三者割当の資金使途については合理性があると判断しております。

#### 5. 発行条件等の合理性

##### （1）払込金額の算定根拠及びその具体的内容

本第三者割当増資の払込金額につきましては、本第三者割当てに係る取締役会決議日（2026年9月14日）の直前営業日（2026年9月11日）の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値920円に0.93を乗じた金額（1円未満切上げ）であります。かかる価格決定方法は、日本証券業協会「第三者割当増資の取扱いに関する指針」（2010年4月1日制定）に準拠したものであり、取締役会決議日の直前営業日の終値を基準とするのは、発行価格決定時点における直近の市場株価が当社の企業価値を最も適正に反映していると判断したためであります。ディスカウント率は10%以内であり、当社は、払込金額はクランチロールに特に有利な金額には該当しないものと判断しております。

また、監査等委員会から、本第三者割当増資の払込金額について、上記の価格決定方法及びディスカウント率を含め、その算定根拠及び決定方法は妥当であり、クランチロールに特に有利な金額には該当しないとする判断は妥当であるとの意見を得ております。また、当該判断について、法令に違反する重大な事実は認められないとの意見を得ております。

##### （2）発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本第三者割当増資により発行される株式数1,071,900株（議決権数10,719個）は、本届出書提出日現在の当社発行済株式総数14,176,500株に対し7.56%（2026年7月31日現在の総議決権数141,653個に対する割合7.57%）に相当し、一定の希薄化が生じます。

もともと、本第三者割当増資は、クランチロールとの共同事業の推進及び資本関係の構築を通じて当社グループの中長期的な企業価値向上に資するものであり、既存株主の利益にも資するものと考えられることから、発行数量及び希薄化の規模は合理的であると判断しております。

#### 6. 割当予定先の選定理由

##### （1）割当予定先の概要

|     |                 |                             |                                                                                                     |
|-----|-----------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (1) | 名称              | クランチロール株式会社                 |                                                                                                     |
| (2) | 本店所在地           | 東京都渋谷区渋谷一丁目 17 番 4 号 PMO 渋谷 |                                                                                                     |
| (3) | 代表者の役職及び氏名      | 代表取締役 ラウール・プリニ              |                                                                                                     |
| (4) | 資本金             | 1000 万円                     |                                                                                                     |
| (5) | 事業の内容           | アニメやマンガ等のコンテンツの調達           |                                                                                                     |
| (6) | 設立年月日           | 2008 年 9 月 17 日             |                                                                                                     |
| (7) | 大株主及び持株比率       | Crunchyroll, LLC 100%       |                                                                                                     |
| (8) | 上場会社と当該会社との間の関係 | 資本関係                        | 該当事項はありません。                                                                                         |
|     |                 | 人的関係                        | 該当事項はありません。                                                                                         |
|     |                 | 取引関係                        | 該当事項はありません。ただし、当社は、当該会社の親会社である Crunchyroll, LLC との間で、2025 年 9 月にデジタルマンガの海外配信に関する共同開発契約（JDA）を締結しました。 |
|     |                 | 関連当事者への該当状況                 | 該当事項はありません。                                                                                         |

|                           |                                                                                    |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| (9) 当該会社の最近3年間の経営成績及び財政状態 | 当該会社は非上場会社であり、その業績及び財政状態は公表されておらず、また、当該会社からもこれらの情報について開示しない意向が示されているため、非開示としております。 |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|

(注) 上記表は、2026年9月14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

割当予定先を選定した理由は、「2. 募集の目的及び理由」に記載のとおりであります。

(3) 割当予定先の保有方針

また、当社は、割当予定先から、払込期日から2年以内に本第三者割当増資により発行される当社普通株式の全部又は一部を譲渡した場合には、その内容を当社に対して書面により報告すること、当社が当該報告内容を株式会社東京証券取引所に報告すること、及び当該報告内容が公衆の縦覧に供されることに同意することにつき、確約書を取得する予定であります。

(4) 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

当社は、割当予定先から提出を受けた2026年8月31日時点の預金残高が確認できる資料（銀行口座残高の写し）により、割当予定先が本第三者割当増資の払込金額の総額（917,546,400円）を上回る預金を保有していることを確認しております。以上により、当社は、割当予定先における本第三者割当増資の払込みに要する資金等の状況に問題はないものと判断しております。

7. 募集後の大株主及び持株比率（％）

| 募集前                                                       |       | 募集後                                                       |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|-------|
| 松原 裕樹                                                     | 31.31 | 松原 裕樹                                                     | 29.11 |
| 山田 剛史                                                     | 20.70 | 山田 剛史                                                     | 19.24 |
| 株式会社アポロ・キャピタル                                             | 8.62  | 株式会社アポロ・キャピタル                                             | 8.01  |
| 株式会社メディアシーク                                               | 7.86  | 株式会社メディアシーク                                               | 7.30  |
| The Bank of New York 134088<br>(常任代理人 株式会社みずほ銀行<br>決済営業部) | 2.31  | クランチロール株式会社                                               | 7.03  |
| 前田 有幾                                                     | 1.27  | The Bank of New York 134088<br>(常任代理人 株式会社みずほ銀行<br>決済営業部) | 2.15  |
| 株式会社セレス                                                   | 0.89  | 前田 有幾                                                     | 1.18  |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社<br>(信託口)                               | 0.87  | 株式会社セレス                                                   | 0.83  |
| 有限会社平山商会                                                  | 0.71  | 日本マスタートラスト信託銀行株式会社<br>(信託口)                               | 0.81  |
| BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG<br>(FE-AC)             | 0.46  | 有限会社平山商会                                                  | 0.66  |

(注) 1. 募集前の大株主及び持株比率につきましては、2026年7月31日現在の株主名簿に基づき記載しております。

2. 持株比率は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

3. 募集後の大株主及び持株比率につきましては、上記(注)1に基づく株式数に、本第三者割当により割り当てられる本新株式の数を加算した株式数に基づき算出しております。

## 8. 今後の見通し

本資本提携は、当社グループの中長期的な企業価値向上に資するものであると考えております。なお、2027年7月期の連結業績については現在精査中であり、今後開示すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

## 9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当は、①希薄化率が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及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年間の連結業績（単位：百万円）

|                    | 2024年7月期 | 2025年7月期 | 2026年7月期 |
|--------------------|----------|----------|----------|
| 売上収益               | 3,671    | 4,835    | 4,800    |
| 営業利益               | 312      | 326      | △383     |
| 税引前利益              | 310      | 308      | △381     |
| 親会社の所有者に帰属する当期利益   | 157      | 147      | △555     |
| 基本的1株当たり当期利益（円）    | 11.10    | 10.44    | △39.18   |
| 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） | 182.67   | 182.69   | 161.48   |

### (2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況（2026年7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                  | 14,175,300株 | 100.00%      |
| 現時点の転換価額（行使価額）における潜在株式数 | 65,100株     | 0.46%        |
| 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

|       | 2024年7月期 | 2025年7月期 | 2026年7月期 |
|-------|----------|----------|----------|
| 始値（円） | 940      | 569      | 343      |
| 高値（円） | 965      | 573      | 1,814    |
| 安値（円） | 550      | 293      | 333      |
| 終値（円） | 570      | 338      | 823      |

②最近 6 か月の状況

|        | 3 月    | 4 月 | 5 月 | 6 月 | 7 月    | 8 月 |
|--------|--------|-----|-----|-----|--------|-----|
| 始値 (円) | 1, 175 | 815 | 702 | 625 | 890    | 810 |
| 高値 (円) | 1, 185 | 870 | 728 | 914 | 1, 045 | 901 |
| 安値 (円) | 793    | 690 | 618 | 544 | 763    | 790 |
| 終値 (円) | 800    | 708 | 625 | 860 | 823    | 872 |

③発行決議日前営業日における株価

|        | 2026 年 9 月 11 日 |
|--------|-----------------|
| 始値 (円) | 840             |
| 高値 (円) | 920             |
| 安値 (円) | 840             |
| 終値 (円) | 920             |

(4) 最近 3 年間のエクイティ・ファイナンスの状況  
該当事項はありません。

1 1. 発行要項

|                      |                                              |
|----------------------|----------------------------------------------|
| (1) 発行株式の種類及び数       | 普通株式 1, 071, 900 株                           |
| (2) 払込金額             | 1 株につき 856 円                                 |
| (3) 払込金額の総額          | 917, 546, 400 円                              |
| (4) 増加する資本金          | 458, 773, 200 円                              |
| (5) 増加する資本準備金        | 458, 773, 200 円                              |
| (6) 募集又は割当方法 (割当予定先) | 第三者割当の方法により、そのすべてをクランチロールに割り当てます。            |
| (7) 払込期日             | 2026 年 9 月 30 日から 2026 年 11 月 30 日 (予定)      |
| (8) その他              | 上記各号については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力発生を条件としております。 |

以上