2027年３月期　第２四半期（中間期）決算短信〔日本基準〕（連結）

2026年11月12日

上 場 会 社 名	株式会社ＥＲＴＨ　Ｇｒｏｕｐ	上場取引所	東
コ ー ド 番 号	6072	URL	https://erth-grp.co.jp/
代　　表　　者	（役職名）代表取締役社長	（氏名）荒川　高広	
問合せ先責任者	（役職名）取締役	（氏名）中村　與希	(TEL) 03(6265)1834
半期報告書提出予定日	2026年11月12日	配当支払開始予定日	―

決算補足説明資料作成の有無　　：有
決算説明会開催の有無　　：有

（百万円未満切捨て）

１．2027年３月期第２四半期（中間期）の連結業績（2026年４月１日～2026年９月30日）

（１）連結経営成績(累計)

（%表示は、対前年中間期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する中間純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2027年３月期中間期	1,691	9.9	△75	―	△75	―	△87	―
2026年３月期中間期	1,538	72.6	6	△14.5	4	△62.7	△16	―

（注）包括利益　2027年３月期中間期　△85百万円（　―%）　2026年３月期中間期　△15百万円（　―%）

	１株当たり中間純利益	潜在株式調整後１株当たり中間純利益
	円 銭	円 銭
2027年３月期中間期	△3.88	―
2026年３月期中間期	△0.75	―

（２）連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2027年３月期中間期	1,953	1,349	69.1
2026年３月期	2,052	1,434	69.9

（参考）自己資本　2027年３月期中間期　1,349百万円　2026年３月期　1,434百万円

２．配当の状況

	年間配当金				
	第１四半期末	第２四半期末	第３四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2026年３月期	―	0.00	―	0.00	0.00
2027年３月期	―	0.00			
2027年３月期(予想)			―	0.00	0.00

（注）直近に公表されている配当予想からの修正の有無　：　無

３．2027年３月期の連結業績予想（2026年４月１日～2027年３月31日）

（%表示は、対前期増減率）

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		１株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	3,600	12.7	△125	―	△95	―	△127	―	△5.66

（注）直近に公表されている業績予想からの修正の有無　：　無

※　注記事項

（１）当中間期における連結範囲の重要な変更　　：　無

新規　　ー社（社名）　ー　　、除外　　ー社（社名）　　ー

（２）中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用　　：　有

（３）会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

①　会計基準等の改正に伴う会計方針の変更　　：　無

②　①以外の会計方針の変更　　：　無

③　会計上の見積りの変更　　：　無

④　修正再表示　　：　無

（４）発行済株式数（普通株式）

①　期末発行済株式数（自己株式を含む）	2027年３月期中間期	23,148,000株	2026年３月期	23,148,000株
②　期末自己株式数	2027年３月期中間期	723,506株	2026年３月期	717,506株
③　期中平均株式数（中間期）	2027年３月期中間期	22,425,857株	2026年３月期中間期	22,221,429株

※　第２四半期（中間期）決算短信は公認会計士又は監査法人のレビューの対象外です

※　業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

１．本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料４ページ「１．当中間決算に関する定性的情報（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

２．当社は純粋持株会社であるため、「2027年３月期の個別業績予想」は記載しておりません。

○添付資料の目次

１．当中間決算に関する定性的情報 …… 2
（１）経営成績に関する説明 …… 2
（２）財政状態に関する説明 …… 4
（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 …… 4
２．中間連結財務諸表及び主な注記 …… 5
（１）中間連結貸借対照表 …… 5
（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書 …… 7
中間連結損益計算書 …… 7
中間連結包括利益計算書 …… 8
（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書 …… 9
（４）中間連結財務諸表に関する注記事項 …… 10
（継続企業の前提に関する注記） …… 10
（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記） …… 10
（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用） …… 10
（セグメント情報等） …… 11
（重要な後発事象） …… 12

１．当中間決算に関する定性的情報

（１）経営成績に関する説明

当中間連結会計期間における我が国の経済状況は、雇用情勢の改善や企業の設備投資の持ち直しを背景に、緩やかな回復基調が継続しております。一方で、物価上昇の継続や中東情勢を中心とした国際情勢の不安定化、金融資本市場の変動リスクなど、先行きは依然として不透明な状況が続いております。

当社グループが属する住宅関連業界におきましては、当中間連結会計期間の新設住宅着工戸数（※１）の合計は165,936戸（前年同期比11.8%増）となり、持家の着工戸数は103,648戸（前年同期比9.0%増）、分譲住宅（一戸建て）の着工戸数は62,288戸（前年同期比16.6%増）と、いずれも前年同期を上回りました。これには、前年同期において、同年４月に施行された改正建築物省エネ法（省エネ基準適合義務化）および建築基準法上の４号特例縮小を前にした駆け込み着工の反動等により着工が一時的に落ち込んだことの影響も含まれており、需要そのものが実勢を上回って拡大しているものではないと当社グループは認識しております。なお、中東情勢の緊迫化に伴う資材調達への影響についても、引き続き動向を注視しております。

このような環境下において、当社グループは、2027年３月期を「第２創業期」と位置づけ、既存事業の収益基盤強化に加え、中長期的な企業価値向上に向けた組織体制およびガバナンス体制の強化を進めております。地盤事業において、ハウスワランティ社とのシナジー創出を目指した営業・技術体制の連携強化を継続して推進しているほか、蓄電所向け地盤関連サービスにおいては受注拡大に向けた営業体制の強化を進めております。加えて、既存事業の経営力強化として、高度専門スキルを持つ人材の活用を推進しながら、ITインフラ基盤の見直しと再構築、システムツール入れ替えによる業務効率化とコスト削減、各種体制の整備・強化に引き続き取り組んでおります。

また、当社は、中長期的な企業価値向上に向け、2026年10月30日開催の臨時取締役会において「バリュー投資事業」の開始及び株式会社Kaihouとの投資顧問契約の締結を決議いたしました。バリュー投資事業部を新設するとともに、同事業の投資資金の確保を目的とした第三者割当による新株予約権の発行及び新株予約権の無償割当てを決議いたしました。その後、新株予約権の行使開始より前に有価証券への投資を行うことを目的として、2026年11月９日の臨時取締役会において第１回無担保普通社債の発行を決議し、2026年11月10日より複数の上場有価証券に対する投資を実行しております。なお、当中間連結会計期間における同事業及び当該資金調達による業績への影響はなく、2027年３月期通期の業績への影響につきましては、現在精査しております。バリュー投資事業に関する詳細は、2026年10月30日以降に公表いたしました各種リリースをご参照ください。

これらの結果、当中間連結会計期間の売上高は1,691,664千円（前年同期比9.9%増）、営業損失は75,853千円（前年同期は営業利益6,364千円）、経常損失は75,871千円（前年同期は経常利益4,429千円）、親会社株主に帰属する中間純損失は87,101千円（前年同期は親会社株主に帰属する中間純損失16,729千円）となりました。

なお、営業利益につきましては、来期以降を見据えた上記先行投資の実施により営業損失となっておりますが、これは既存事業の収益力低下を主因とするものではありません。来期以降は投資を収益へ繋げるべく、徹底した数値管理とオペレーションマネジメントのもと、事業ごとの収益性及び成長率を踏まえた経営資源の配分を通じ、収益性の改善に取り組んでまいります。

セグメントごとの経営成績は、次のとおりです。

＜地盤事業＞

当中間連結会計期間の売上高は1,577,862千円（前年同期比12.3%増）、セグメント利益99,717千円（前年同期比37.1%減）となりました。

住宅地盤および非住宅地盤の双方において取引が堅調に推移し、売上高は前年同期比で増収となりました。

一方、営業体制の強化等に伴う先行投資を引き続き実施していること等から、セグメント利益は前年同期比で減益となりましたが、今後も営業活動の強化およびサービス価値の向上に取り組み、さらなる売上成長と収益性の向上を目指してまいります。

＜BIM Solution事業＞

当中間連結会計期間の売上高は113,801千円（前年同期比15.2%減）、セグメント損失26,736千円（前年同期はセグメント損失2,163千円）となりました。

CGビジュアライゼーション関連の受注減少に加え、足許の受注減少の状況を踏まえた体制変更の検討費用等

が発生したことで、前年同期比で減収減益となりました。

今後も、BIMモデリング業務（※２）や3D点群データ（※３）を活用したサービスなどの高付加価値領域の構成比を高める等、事業ごとの採算性を重視し、収益性の改善に努めてまいります。

＜その他＞

該当事項はありません。

（※１）国土交通省「建築着工統計調査報告」より、当社グループの事業領域である持家、分譲住宅（一戸建て）の戸数を合算して、新設住宅着工戸数としております。

（※２）BIM：Building Information Modeling
コンピュータ上に作成した主に３次元の形状情報に加え、室等の名称・面積、材料・部材の仕様・性能、仕上げ等、建物の属性情報を併せ持つ建物情報モデルを構築するシステム。

（※３）物体や地形をX,Y,Zの3次元座標を持つ点の集合として表現したデータで、主にスキャナーやLiDAR、ドローンなどを利用して取得される。

（２）財政状態に関する説明

当中間連結会計期間における財政状態は以下のとおりであります。

①資産、負債及び純資産の状況

（資産の部）

当中間連結会計期間の資産合計は1,953,898千円となり、前連結会計年度末に比べ98,486千円減少いたしました。流動資産は1,262,627千円となり、前連結会計年度末に比べ84,118千円減少いたしました。これは主に、仕掛品が15,412千円増加、前払費用が22,150千円増加、現金及び預金が16,912千円減少、電子記録債権が29,443千円減少、未収入金が71,094千円減少したことによるものであります。固定資産は691,270千円となり、前連結会計年度末に比べ14,368千円減少いたしました。これは主に、建設仮勘定が14,299千円増加、投資その他の資産合計が15,932千円増加、ソフトウエアが8,632千円減少、のれんが35,518千円減少したことによるものであります。

（負債の部）

当中間連結会計期間の負債合計は604,308千円となり、前連結会計年度末に比べ13,158千円減少いたしました。流動負債は530,575千円となり、前連結会計年度末に比べ243千円減少いたしました。これは主に、未払金が16,363千円増加、賞与引当金が3,098千円増加、支払手形及び買掛金が10,509千円減少、未払法人税等が9,036千円減少したことによるものであります。固定負債は73,733千円となり、前連結会計年度末に比べ12,915千円減少いたしました。これは主に、長期借入金が8,004千円減少、損害補償引当金が3,288千円減少したことによるものであります。

（純資産の部）

当中間連結会計期間末の純資産合計は1,349,590千円となり、前連結会計年度末に比べ85,327千円減少いたしました。これは主に、親会社株主に帰属する中間純損失87,101千円を計上したことによるものであります。

②キャッシュ・フローの状況

当中間連結会計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という）は551,280千円となりました。各キャッシュ・フローの状況は以下のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果、獲得した資金は11,122千円（前年同期は27,262千円の獲得）となりました。これは主に、税金等調整前中間純損失78,021千円の計上、減価償却費15,108千円、のれん償却費35,518千円、売上債権の減少33,117千円、前払費用の増加51,196千円、未収入金の減少71,880千円、未払消費税の減少54,480千円によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果、使用した資金は19,488千円（前年同期は329,152千円の使用）となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出19,366千円によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果、使用した資金は9,582千円（前年同期は59,223千円の獲得）となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出8,004千円によるものであります。

（３）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社グループの業績は、概ね予想通りに推移しているため、2027年３月期通期の業績予想につきましては、2026年５月14日公表の数値から変更しておりません。なお、業績予想は、現時点で入手可能な情報に基づいておりますが、実際の数値は、今後様々な要因により予想数値と異なる可能性があります。

２．中間連結財務諸表及び主な注記

（１）中間連結貸借対照表

（単位：千円）

	前連結会計年度 (2026年３月31日)	当中間連結会計期間 (2026年９月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	568,192	551,280
売掛金	493,546	491,007
電子記録債権	45,638	16,194
商品	112	56
仕掛品	5,657	21,070
貯蔵品	739	2,809
前払費用	69,637	91,787
未収入金	179,390	108,295
その他	2,534	2,814
貸倒引当金	△18,702	△22,687
流動資産合計	1,346,745	1,262,627
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	6,359	6,359
減価償却累計額及び減損損失累計額	△2,113	△2,330
建物及び構築物（純額）	4,245	4,029
機械装置及び運搬具	27,756	29,140
減価償却累計額	△17,873	△19,970
機械装置及び運搬具（純額）	9,883	9,169
建設仮勘定	－	14,299
その他	85,751	90,393
減価償却累計額及び減損損失累計額	△73,106	△77,269
その他（純額）	12,644	13,124
有形固定資産合計	26,773	40,623
無形固定資産		
ソフトウエア	42,109	33,476
のれん	497,252	461,734
無形固定資産合計	539,361	495,211
投資その他の資産		
敷金及び差入保証金	107,911	108,922
出資金	2,000	2,000
長期貸付金	4,913	4,175
繰延税金資産	12,701	12,701
その他	12,366	28,508
貸倒引当金	△388	△871
投資その他の資産合計	139,504	155,436
固定資産合計	705,639	691,270
資産合計	2,052,385	1,953,898

（単位：千円）

	前連結会計年度 （2026年３月31日）	当中間連結会計期間 （2026年９月30日）
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	163,979	153,470
短期借入金	116,008	116,008
未払金	34,882	51,246
未払法人税等	22,431	13,394
賞与引当金	38,087	41,185
その他	155,430	155,270
流動負債合計	530,819	530,575
固定負債		
長期借入金	61,324	53,320
損害補償引当金	21,930	18,641
その他	3,394	1,771
固定負債合計	86,648	73,733
負債合計	617,467	604,308
純資産の部		
株主資本		
資本金	491,162	491,162
資本剰余金	22,138	22,138
利益剰余金	1,030,109	943,008
自己株式	△123,072	△123,072
株主資本合計	1,420,337	1,333,236
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	14,579	16,353
その他の包括利益累計額合計	14,579	16,353
純資産合計	1,434,917	1,349,590
負債純資産合計	2,052,385	1,953,898

（２）中間連結損益計算書及び中間連結包括利益計算書

中間連結損益計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
売上高	1,538,766	1,691,664
売上原価	898,513	1,008,693
売上総利益	640,252	682,970
販売費及び一般管理費	633,887	758,823
営業利益又は営業損失（△）	6,364	△75,853
営業外収益		
受取利息	526	923
受取保険金	385	－
その他	4,875	1,119
営業外収益合計	5,787	2,043
営業外費用		
支払利息	586	1,564
為替差損	6,906	299
その他	229	197
営業外費用合計	7,722	2,061
経常利益又は経常損失（△）	4,429	△75,871
特別損失		
リース解約損	3,349	－
その他	－	2,149
特別損失合計	3,349	2,149
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失（△）	1,080	△78,021
法人税等	17,810	9,080
中間純損失（△）	△16,729	△87,101
非支配株主に帰属する中間純利益	－	－
親会社株主に帰属する中間純損失(△)	△16,729	△87,101

中間連結包括利益計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
中間純損失（△）	△16,729	△87,101
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	1,535	1,773
その他の包括利益合計	1,535	1,773
中間包括利益	△15,194	△85,327
（内訳）		
親会社株主に係る中間包括利益	△15,194	△85,327
非支配株主に係る中間包括利益	－	－

（３）中間連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：千円）

	前中間連結会計期間 （自 2025年４月１日 至 2025年９月30日）	当中間連結会計期間 （自 2026年４月１日 至 2026年９月30日）
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前中間純利益又は税金等調整前中間純損失（△）	1,080	△78,021
減価償却費	13,888	15,108
のれん償却額	35,621	35,518
賞与引当金の増減額（△は減少）	5,000	3,098
貸倒引当金の増減額（△は減少）	2,146	4,467
損害補償引当金の増減額（△は減少）	15,400	△3,288
受取利息及び受取配当金	△526	△923
株式報酬費用	7,869	13,828
支払利息	586	1,564
売上債権の増減額（△は増加）	△176,658	33,117
棚卸資産の増減額（△は増加）	△4,081	△17,426
前払費用の増減額（△は増加）	△63,108	△51,196
未収入金の増減額（△は増加）	97,213	71,880
仕入債務の増減額（△は減少）	34,565	△10,600
未払金の増減額（△は減少）	△5,235	16,350
未払消費税等の増減額（△は減少）	27,447	△54,480
リース解約損	3,349	－
受取保険金	△385	－
その他	49,416	44,423
小計	43,589	23,419
利息及び配当金の受取額	546	872
利息の支払額	△586	△1,564
リース解約に伴う支払額	△2,818	－
保険金の受取額	385	－
法人税等の還付額	－	6,769
法人税等の支払額	△13,852	△18,375
営業活動によるキャッシュ・フロー	27,262	11,122
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△1,922	△19,366
無形固定資産の取得による支出	△26,779	－
貸付金の回収による収入	1,356	848
敷金及び保証金の差入による支出	△2,016	△1,000
敷金及び保証金の回収による収入	210	29
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△250,000	－
その他	△50,000	－
投資活動によるキャッシュ・フロー	△329,152	△19,488
財務活動によるキャッシュ・フロー		
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△2,290	△1,578
自己株式の取得による支出	△13,489	－
長期借入金の返済による支出	△24,996	△8,004
短期借入金の純増減額（△は減少）	100,000	－
財務活動によるキャッシュ・フロー	59,223	△9,582
現金及び現金同等物に係る換算差額	△8,547	1,036
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△251,213	△16,912
現金及び現金同等物の期首残高	821,680	568,192
現金及び現金同等物の中間期末残高	570,467	551,280

（４）中間連結財務諸表に関する注記事項

（継続企業の前提に関する注記）

該当事項はありません。

（株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記）

前中間連結会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

１．配当金支払額

該当事項はありません。

２．基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間末日後となるもの

該当事項はありません。

３．株主資本の著しい変動

当社は、2025年２月13日開催の取締役会決議に基づき、自己株式78,500株の取得を行いました。この結果、自己株式は13,489千円増加いたしました。

また、2025年８月８日付で当社及び当社子会社の取締役（社外取締役を除く）並びに従業員に対する譲渡制限付株式報酬として自己株式315,400株の処分を行いました。この処分により資本剰余金が2,838千円増加、自己株式は55,195千円減少いたしました。

以上の結果、当中間連結会計期間末において自己株式が41,705千円減少し、自己株式が123,033千円となっております。

当中間連結会計期間(自　2026年４月１日　至　2026年９月30日)

１．配当金支払額

該当事項はありません。

２．基準日が当中間連結会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間連結会計期間末日後となるもの

該当事項はありません。

３．株主資本の著しい変動

該当事項はありません。

（中間連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）

（税金費用の計算）

税金費用については、当中間連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

（セグメント情報等）

【セグメント情報】

前中間連結会計期間（自　2025年４月１日　至　2025年９月30日）

１．報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報

（単位：千円）

	報告セグメント			その他（注）１	合計	調整額（注）２	中間連結損益計算書計上額（注）３
	地盤事業	BIM Solution事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	1,404,509	134,257	1,538,766	－	1,538,766	－	1,538,766
セグメント間の内部売上高又は振替高	－	－	－	－	－	－	－
計	1,404,509	134,257	1,538,766	－	1,538,766	－	1,538,766
セグメント利益又は損失(△)	158,450	△2,163	156,287	－	156,287	△149,922	6,364

（注）１．「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであります。
２．セグメント利益又は損失(△)の調整額は、全社費用であり、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
３．セグメント利益又は損失(△)は、中間連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

２．報告セグメントごとの資産に関する情報

当中間連結会計期間において、株式会社ハウスワランティの株式を取得し、新たに連結の範囲に含めております。これにより、前連結会計年度末に比べ、当中間連結会計期間の報告セグメントの金額は、「地盤事業」において590,483千円増加しております。

３．報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

（のれんの金額の重要な変動）

「地盤事業」において株式会社ハウスワランティの株式を取得し連結子会社といたしました。なお、当該事象によるのれんの増加額は534,324千円であります。

当中間連結会計期間（自　2026年４月１日　至　2026年９月30日）

１．報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報

（単位：千円）

	報告セグメント			その他（注）１	合計	調整額（注）２	中間連結損益計算書計上額（注）３
	地盤事業	BIM Solution事業	計				
売上高							
外部顧客への売上高	1,577,862	113,801	1,691,664	－	1,691,664	－	1,691,664
セグメント間の内部売上高又は振替高	－	－	－	－	－	－	－
計	1,577,862	113,801	1,691,664	－	1,691,664	－	1,691,664
セグメント利益又は損失(△)	99,717	△26,736	72,980	－	72,980	△148,834	△75,853

（注）１．「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであります。
２．セグメント利益又は損失(△)の調整額は、全社費用であり、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
３．セグメント利益又は損失(△)は、中間連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

（重要な後発事象）

（第三者割当による第５回、第６回及び第７回新株予約権の発行並びに新株予約権（非上場）の無償割当て）

当社は、2026年10月30日開催の取締役会において、EVO FUND（以下「EVO FUND」といいます。）を割当予定先とする第５回及び第６回新株予約権（以下それぞれを「第５回新株予約権」及び「第６回新株予約権」といいます。）の発行（以下「EVO FUNDに対する第三者割当」といいます。）、アストリス・ファイナンシャル・アドバイザリー合同会社（以下「アストリス」といい、EVO FUNDとあわせて、個別に又は総称して「割当予定先」といいます。）を割当予定先とする第７回新株予約権（以下「第７回新株予約権」といい、第５回新株予約権及び第６回新株予約権とあわせて、個別に又は総称して「本新株予約権」といいます。）の発行（以下「アストリスに対する第三者割当」といい、EVO FUNDに対する第三者割当とあわせて「本第三者割当」といいます。）並びに本新株予約権の買取契約（ターゲット・イシュー・プログラム「TIP」。以下「本買取契約」といいます。）及び総数引受契約を割当予定先との間で締結することを決議いたしました。

なお、当社は、同日開催の取締役会において、当社以外の全株主を対象とした当社第８回新株予約権（非上場）（以下「第８回新株予約権」といいます。）の無償割当て（以下「本新株予約権無償割当て」といい、本第三者割当とあわせて、「本資金調達」といいます。）を行うことを決議しております。

１．本第三者割当（第５回、第６回及び第７回新株予約権）の概要

（１） 割当日	2026年11月18日
（２） 新株予約権の総数	計55,000個 第５回新株予約権：20,000個 第６回新株予約権：20,000個 第７回新株予約権：15,000個
（３） 発行価額	総額9,635,000円 第５回新株予約権１個当たり403円 第６回新株予約権１個当たり75円 第７回新株予約権１個当たり５円
（４） 当該発行による潜在株式数	5,500,000株（新株予約権１個につき100株） 第５回新株予約権：2,000,000株 第６回新株予約権：2,000,000株 第７回新株予約権：1,500,000株
（５） 調達資金の額	約7,722,135,000円（注１）
（６） 行使価額	第５回新株予約権：行使価額1,200円 第６回新株予約権：行使価額1,400円 第７回新株予約権：行使価額1,700円 なお、いずれの回号の本新株予約権についても、行使価額の修正は行われません。他方、一定の場合に行使価額の調整が行われることがあります。
（７） 募集又は割当方法	第三者割当の方法
（８） 割当予定先	第５回新株予約権：EVO FUND 20,000個 第６回新株予約権：EVO FUND 20,000個 第７回新株予約権：アストリス 15,000個
（９） 権利行使期間	2026年11月19日から2028年11月20日までとします。但し、本買取契約において、割当予定先は、本新株予約権無償割当てに係る第８回新株予約権の行使期間である2027年１月25日（当日を含む。）から2027年２月26日（当日を含む。）までの間、本新株予約権を行使しない旨を合意しております。また、2026年12月31日が本新株予約権無償割当てに係る第８回新株予約権の株主確定日であるため、2026年12月29日及び2026年12月30日は本新株予約権を行使することができません。

（10） その他	(1)当社は、EVO FUNDとの間で、2026年10月30日付で、強制行使条項、行使停止条項及びEVO FUNDが本新株予約権を譲渡する場合には当社取締役会による承認を要すること等を規定する本買取契約を締結しております。また、当社は、アストリスとの間で、同日付で、行使停止条項及びアストリスが本新株予約権を譲渡する場合には当社取締役会による承認を要すること等を規定する本買取契約を締結しております。なお、当社は、金融商品取引法に基づく有価証券届出書による届出の効力発生後に、各割当予定先との間で、総数引受契約を締結する予定です。 (2)当社は、本新株予約権の取得が必要と当社取締役会が決議した場合は、本新株予約権の払込期日から１ヶ月を経過した日以降、会社法第273条及び第274条の規定に従って、当社取締役会が定めた本新株予約権を取得する日（以下「取得日」といいます。）の２週間以上前に本新株予約権に係る新株予約権者（以下「本新株予約権者」といいます。）又は本新株予約権者の関係会社に通知することにより（但し、通知が当該日の16時までに本新株予約権者又は本新株予約権者の関係会社に到達しなかった場合、かかる通知は翌取引日に行われたものとして取り扱われます。）、本新株予約権１個当たりの払込金額と同額（対象となる本新株予約権の個数を乗じて１円未満の端数が生じたときはこれを四捨五入します。）で、当該取得日に残存する本新株予約権の全部又は一部を取得することができます。本新株予約権の一部を取得する場合には、抽選その他の合理的な方法により行うものとします。 (3)上記「（９）権利行使期間」欄で定める本新株予約権の行使期間の末日において本新株予約権が残存している場合には、当社は、当該末日に残存する本新株予約権の全てを本新株予約権１個当たりの払込金額と同額（対象となる本新株予約権の個数を乗じて１円未満の端数が生じたときはこれを四捨五入します。）で取得します。
（11） 資金使途	当社の投資事業における日本国内の証券取引所に上場する株式その他の有価証券への投資資金として充当する予定です。（注２）

（注）１．調達資金の額は、本新株予約権の払込金額の総額に本新株予約権の行使に際して出資される財産の価額を合算した額から、本新株予約権の発行に係る諸費用の概算額を差し引いた金額です。行使価額が調整された場合には、調達資金の額は増加又は減少する可能性があります。また、本新株予約権の行使期間内に行使が行われない場合及び当社が取得した本新株予約権を消却した場合には、調達資金の額は変動します。

２．当社は2026年11月９日開催の取締役会において、本資金調達により得られる資金のうち11億円について、下記「（第１回無担保普通社債の発行）」に記載の社債の償還資金に充当すること（使途の一部変更）を決議いたしました。

２．本新株予約権無償割当ての概要

（１）	新株予約権の名称	株式会社ＥＲＴＨ　Ｇｒｏｕｐ　第８回新株予約権
（２）	株主確定日	2026年12月31日
（３）	割当日	2027年１月４日
（４）	第８回新株予約権の割当ての方法	会社法第277条に規定される新株予約権無償割当ての方法により、2026年12月31日（以下「株主確定日」といいます。）における当社の最終の株主名簿に記載又は記録された当社以外の株主に対し、その有する当社普通株式１株につき第８回新株予約権１個の割合で、第８回新株予約権を割り当てます。
（５）	発行新株予約権総数及び割当てによる潜在株式総数	発行新株予約権総数の見込み数は22,424,494個です。 ※発行新株予約権総数は、株主確定日における当社普通株式の発行済株式総数から同日において当社が保有する当社普通株式の数を控除した数です。上記の数は、2026年９月30日現在の当社の発行済株式総数（当社が保有する当社普通株式の数を除きます。）を基準として算出した見込みの数であり、外国居住株主に対する発行数を含んでいます。 ※本新株予約権無償割当てに係る株主確定日までに本日開催の取締役会決議に基づいて発行される第５回、第６回及び第７回新株予約権（以下「本第三者割当新株予約権」と総称します。）が行使されたこと等により、本新株予約権無償割当てに係る株主確定日現在の当社の発行済株式総数（当社が保有する当社普通株式を除きます。）が増加した場合には、本新株予約権無償割当てにより発行される第８回新株予約権の総数及び当該新株予約権の目的となる株式の総数は増加します。 割当てによる潜在株式総数は、発行新株予約権総数に係る上記見込みの数を前提とした場合、22,424,494株となります。 ※本新株予約権無償割当てによる潜在株式を除いた、2026年９月30日現在における潜在株式数は０株です。
（６）	第８回新株予約権の目的となる株式の種類及び数	第８回新株予約権１個当たりの目的となる株式の種類及び数は、当社普通株式１株とします。
（７）	第８回新株予約権の行使に際して出資される財産の価額（行使価額）	第８回新株予約権の行使に際して出資される財産の価額（以下「行使価額」といいます。）は第８回新株予約権１個当たり580円です。
（８）	調達資金の額	約12,915,706,520円（注）
（９）	第８回新株予約権の権利行使期間	一般投資家権利行使期間：2027年１月25日から2027年２月26日まで 取得後譲渡先権利行使期間：2027年３月１日から2027年３月26日まで
（10）	行使条件	１個の第８回新株予約権の一部のみを行使することはできないものとします。
（11）	取得条項	当社は、2027年３月１日（以下「取得日」といいます。）に、無償で、同日において残存する第８回新株予約権の全部（一部は不可）を取得するものとします（以下取得した第８回新株予約権の総数を「取得第８回新株予約権数」といいます。）。
（12）	外国居住株主による第８回新株予約権の行使又は転売について	①第８回新株予約権を行使しようとする者（以下「第８回新株予約権者」といいます。）は、当社の定める様式の行使請求書に、必要事項を記載してこれに記名押印したうえ、上記「新株予約権の権利行使期間」に定める行使期間中に、三菱UFJ信託銀行株式会社証券代行部に提出するものとします。 ②第８回新株予約権を行使しようとする第８回新株予約権者は、行使請求書の提出に加えて、第８回新株予約権の行使に際して出資の目的とされる金銭の全額を現金にて三菱UFJ信託銀行株式会社本店営業部の当社が指定する口座に振り込むものとします。

(13)	その他	①米国居住株主は、第８回新株予約権を行使することができません。 なお、「米国居住株主」とは、1933年米国証券法（U.S. Securities Act of 1933）ルール800に定義する「U.S. holder」を意味します。 ②第８回新株予約権の募集については、日本国以外の法域において登録又は届出を行っておらず、また、その予定もありません。 外国居住株主については、それぞれに適用される証券法その他の法令により、第８回新株予約権の行使又は転売が制限されることがあるため、外国居住株主（当該株主に適用ある外国の法令により、上記の制限を受けない機関投資家等を除きます。）は、かかる点につき注意を要します。
(14)	資金使途	当社の投資事業における日本国内の証券取引所に上場する株式その他の有価証券への投資資金として充当する予定です。

(注) 本新株予約権無償割当てによる調達金額は、第８回新株予約権の行使比率を100%と仮定した場合における払込金額の総額から、本新株予約権無償割当の発行に係る諸費用の概算額を差し引いた金額です。調達資金の額は、第８回新株予約権の発行数及び第８回新株予約権の行使状況により変動いたします。

（第１回無担保普通社債の発行）

当社は、2026年11月９日開催の取締役会において、以下のとおり第１回無担保普通社債の発行を決議し、同日付で払込手続きが完了いたしました。

（１）	社債の名称	第１回無担保普通社債
（２）	発行総額	1,100,000,000円
（３）	利率	0.0%
（４）	発行価格	額面100円につき100円
（５）	発行時期	2026年11月９日
（６）	償還期限	2028年11月20日
（７）	償還方法	2028年11月20日に満期一括償還いたします。（実際には、第５回及び第６回新株予約権の行使により行使価額の払込みに係る債権と本社債の償還請求権が対当額において相殺により消滅することとなります。）
（８）	払込期日	2026年11月９日
（９）	募集又は割当方法	第三者割当の方法により、全額をEVO FUNDに割り当てます。
(10)	資金使途	当社の投資事業における日本国内の証券取引所に上場する株式その他の有価証券への投資資金として充当する予定です。