

2026年5月19日

各位

会社名株式会社海帆  
代表者名代表取締役 守田 直貴  
(コード番号: 3133 東証グロース)  
問合せ先 管理本部長 羽二生 博志  
(TEL. 052-586-2666)

## 調達資金の資金使途及び支出時期の変更に関するお知らせ

当社は、2026年2月20日付「第三者割当による第9回新株予約権（行使価格修正条項付）、第2回無担保普通社債及び第3回無担保普通社債の発行に関するお知らせ」にて公表いたしました「本新株予約権及び本社債により調達する資金の具体的使途」につきまして、資金の使途および支出時期を一部変更することを2026年5月19日に決議いたしましたので、以下のとおりお知らせいたします。なお、変更箇所には下線を付しております。

### 1. 変更の理由

当社は、資金使途の用途及び時期をより戦略的に再配分し、無担保普通社債から充当予定であったネパール水力発電における固定資産取得のための貸付は行わず、本来、新株予約権の使途にて記載している借入金の返済に充当しました。これは、新株予約権の行使が想定通り進まず、返済期日が到来するためであります。ネパール水力発電の固定資産取得については、現地パートナーである SURYA MAINA HOLDING Pvt. Ltd. ((以下、「SURYA 社」といいます。)) 住所: Ward No. 3, Panipokhari Metropolitan City: Kathmandu Kathmandu 代表者: Chairman Tanka Giri) により資金を立て替えてもらっている状態となっており、当社の新株予約権行使が進んで資金拠出ができる段階で改めて2026年2月20日付「第三者割当による第9回新株予約権（行使価格修正条項付）、第2回無担保普通社債及び第3回無担保普通社債の発行に関するお知らせ」にて記載の通り当社から株式会社 NEPAL HYDRO POWER HOLDINGS、NEPAL HYDRO POWER PLANT Pvt. Ltd 及び KS Hydropower Private Limited への貸付を行い、固定資産の取得をする予定となっております。また、今後の事業拡大期において必要な人材の確保及び流出を防ぐためにも、運転資金（人件費等）へ計画より多く社債から充当することといたしました。

### 2. 変更の内容

#### 第9回新株予約権

#### 【変更前】

具体的な使途	金額	支出時期
本社債の償還	1,000	2026年3月～2027年7月
飲食事業に関わる運転資金及び本社部門に係る運転資金（人件費、地代家賃、仕入資金等）	938	2026年6月～2027年6月
太陽光発電設備の取得を目的とした連結子会社である「KR ENERGY JAPAN 合同会社」及び「KR エナジー1号合同会社」への出資金 総額: 2,935百万円	2,935	2026年4月～2026年6月
水力発電設備の取得を目的とした連結子会社である「株式会社	6,220	2026年4月～2027年3月

NEPAL HYDRO POWER HOLDINGS」、 「NEPAL HYDRO POWER PLANT Pvt. Ltd」及び「KS Hydropower Private Limited」への貸付け 総額：6,220百万円 担保：なし 利率：0.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：子会社による水力 発電設備関連の固定資産取得 の支払時期による。 弁済期日：貸付時期から6年間と する		
飲食事業における新規出店資金	1,000	2026年5月～2027年6月
連結子会社である「株式会社 Kaihan Medical」への貸付け（目 的：株式会社 Kaihan Medical が展 開するメディカル支援事業の成長 加速及び事業基盤の拡大） 総額：1,000百万円 担保：なし 利率：1.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：株式会社 Kaihan Medical の支援先による新規 出店の支払時期による。（株式 会社 Kaihan Medical の資金負 担） 弁済期日：貸付時期から2年間と する	1,000	2026年4月～2027年3月
M&A	1,000	2026年6月～2026年9月
借入金返済	1,907	2026年4月～2026年6月
太陽光発電設備の取得を目的と した連結子会社である「KR ENERGY JAPAN 合同会社」及び「KR エナジ ー1号合同会社」への出資金 総額：4,814百万円	4,814	2026年12月～2027年6月
合計	20,814	

【変更後】

具体的な用途	充当予定額 (現時点の充当額)	支出時期
本社債の償還	1,000	2026年3月～2027年7月
飲食事業に関わる運転資金及び本 社部門に係る運転資金（人件費、 地代家賃、仕入資金等）	<u>750</u> (320)	2026年6月～2027年6月
太陽光発電設備の取得を目的と した連結子会社である「KR ENERGY JAPAN 合同会社」及び「KR エナジ ー1号合同会社」への出資金 総額：2,935百万円	<u>3,373</u> (41)	2026年4月～2026年9月
水力発電設備の取得を目的とした 連結子会社である「株式会社 NEPAL HYDRO POWER HOLDINGS」、 「NEPAL HYDRO POWER PLANT Pvt. Ltd」及び「KS Hydropower Private Limited」への貸付け	<u>6,470</u> (5)	2026年4月～2027年3月

<p>総 額：6,220 百万円 担 保：なし 利 率：0.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：子会社による水力 発電設備関連の固定資産取得 の支払時期による。 弁済期日：貸付時期から6年間と する</p>		
飲食事業における新規出店資金	<u>1,000</u> (0)	2026年5月～2027年6月
<p>連結子会社である「株式会社 Kaihan Medical」への貸付け（目 的：株式会社 Kaihan Medical が展 開するメディカル支援事業の成長 加速及び事業基盤の拡大） 総 額：1,000 百万円 担 保：なし 利 率：1.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：株式会社 Kaihan Medical の支援先による新規 出店の支払時期による。（株式 会社 Kaihan Medical の資金負 担） 弁済期日：貸付時期から2年間と する</p>	<u>1,000</u> (74)	2026年4月～2027年3月
M&A	<u>1,000</u> (0)	2026年6月～2026年9月
借入金返済	<u>1,407</u> (25)	2026年4月～2026年12月
<p>太陽光発電設備の取得を目的と した連結子会社である「KR ENERGY JAPAN 合同会社」及び「KR エナジ ー1号合同会社」への出資金 総 額：4,814 百万円</p>	<u>4,814</u> (0)	2026年12月～2027年6月
合計	<u>20,814</u>	

#### 無担保普通社債

##### 【変更前】

具体的な使途	金額	支出時期
飲食事業に関わる運転資金及び本 社部門に係る運転資金（人件費、 地代家賃、仕入資金等）	230	2026年3月～2026年5月
太陽光発電設備の取得を目的と した連結子会社である「KR ENERGY JAPAN 1号合同会社」への出資金 総額：470 百万円	470	2026年3月～2026年4月
水力発電設備の取得を目的とした 連結子会社である「株式会社 NEPAL HYDRO POWER HOLDINGS」、 「NEPAL HYDRO POWER PLANT Pvt,Ltd」、及び「KS Hydropower Private Limited」への貸付け 総額：250 百万円 担保：なし 利率：0.5%	250	2026年3月～2026年4月

利息支払時期：元金と一括 貸付時期：子会社による水力発電 設備関連の固定資産取得の支払時 期による 弁済期日：貸付時期から6年間と する		
連結子会社である「株式会社 Kaihan Medical」への貸付（目 的：株式会社 Kaihan Medical が展 開するメディカル支援事業の成長 加速及び事業基盤の拡大） 総額：50 百万円 担保：なし 利率：1.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：株式会社 Kaihan Medical の支援先による新規出店 の支払時期による。（株式会社 Kaihan Medical の資金負担） 弁済期日：貸付時期から2年間と する	50	2026年3月～2026年4月
合計	1,000	

【変更後】

具体的な使途	充当予定額 (現時点の充当額)	支出時期
飲食事業に関わる運転資金及び本 社部門に係る運転資金（人件費、 地代家賃、仕入資金等）	<u>449</u> <u>(449)</u>	<u>2026年2月～2026年3月</u>
太陽光発電設備の取得を目的とし た連結子会社である「KR ENERGY JAPAN 1号合同会社」への出資金 総額：470 百万円	<u>32</u> <u>(32)</u>	<u>2026年2月</u>
水力発電設備の取得を目的とした 連結子会社である「株式会社 NEPAL HYDRO POWER HOLDINGS」、 「NEPAL HYDRO POWER PLANT Pvt,Ltd」、及び「KS Hydropower Private Limited」への貸付け 総額：250 百万円 担保：なし 利率：0.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：子会社による水力発電 設備関連の固定資産取得の支払時 期による 弁済期日：貸付時期から6年間と する	<u>0</u> <u>(0)</u>	<u>2026年3月～2026年4月</u>
連結子会社である「株式会社 Kaihan Medical」への貸付（目 的：株式会社 Kaihan Medical が展 開するメディカル支援事業の成長 加速及び事業基盤の拡大） 総額：50 百万円 担保：なし 利率：1.5% 利息支払時期：元金と一括 貸付時期：株式会社 Kaihan	<u>3</u> <u>(3)</u>	<u>2026年2月</u>

Medical の支援先による新規出店の支払時期による。(株式会社 Kaihan Medical の資金負担) 弁済期日：貸付時期から2年間とする		
借入金返済※	515	2026年3月
① 株式会社マーベリック 当初借入額 250 百万円 利率 5 %	(116) (285) (114)	
② 株式会社ロジキュー 当初借入額 250 百万円 利率 5 %		
③ 多田正幸 当初借入額 100 百万円 利率 5 %		
合計	999	

※2026年2月20日付「第三者割当による第9回新株予約権（行使価額修正条項付）、第2回無担保普通社債（少人数私募）及び第3回無担保普通社債（少人数私募）の発行並びに新株予約権の買取契約の締結に関するお知らせ」の p.26 に詳細を記載しておりますので、ご参照ください。返済額につきましては、元金と利息になっております。

### 3. 今後の見通し

本件変更が2027年3月期の当社連結業績に与える影響は、現在精査をしております。精査が完了次第、業績に与える影響について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。

以 上