

【届出を対象とした募集(売出)金額】

募集金額

ブックビルディング方式による募集	1,275,013,600 円
------------------	-----------------

売出金額

(オーバーアロットメントによる売出し)

ブックビルディング方式による売出し	224,896,000 円
-------------------	---------------

(注) 募集金額は、有価証券届出書提出時における見込額(会社法上の払込金額の総額)であり、売出金額は、有価証券届出書提出時における見込額であります。

【募集の方法】

2026年3月24日に決定される予定の引受価額にて、当社と元引受契約を締結する予定の後記「4 株式の引受け」欄記載の金融商品取引業者(以下「第1 募集要項」において「引受人」という。)は、買取引受けを行い、当該引受価額と異なる価額(発行価格)で募集(以下「本募集」という。)を行います。引受価額は2026年3月13日開催予定の取締役会において決定される会社法上の払込金額以上の価額となります。引受人は払込期日までに引受価額の総額を当社に払込み、本募集における発行価格の総額との差額は引受人の手取金といたします。当社は、引受人に対して引受手数料を支払いません。

なお、本募集は、株式会社東京証券取引所(以下「取引所」という。)の定める「有価証券上場規程施行規則」第246条に規定するブックビルディング方式(株式の取得の申込みの勧誘時において発行価格又は売出価格に係る仮条件を投資家に提示し、株式に係る投資家の需要状況を把握したうえで発行価格等を決定する方法をいう。)により決定する価格で行います。

区分	発行数(株)	発行価額の総額(円)	資本組入額の総額(円)
入札方式のうち入札による募集	—	—	—
入札方式のうち入札によらない募集	—	—	—
ブックビルディング方式	1,339,300	1,275,013,600	690,007,360
計(総発行株式)	1,339,300	1,275,013,600	690,007,360

(注) 1. 全株式を引受人の買取引受けにより募集いたします。

2. 上場前の公募増資を行うに際しての手続き等は、取引所の「有価証券上場規程施行規則」により規定されております。

- 発行価額の総額は、会社法上の払込金額の総額であり、有価証券届出書提出時における見込額であります。
- 資本組入額の総額は、会社法上の増加する資本金であり、2026年2月26日開催の取締役会決議に基づき、2026年3月24日に決定される予定の引受価額を基礎として、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額(見込額)の2分の1相当額を資本金に計上することを前提として算出した見込額であります。
- 有価証券届出書提出時における想定発行価格(1,120円)で算出した場合、本募集における発行価格の総額(見込額)は1,500,016,000円となります。
- 本募集に当たっては、需要状況を勘案し、オーバーアロットメントによる売出しを行う場合があります。なお、オーバーアロットメントによる売出しについては、「第2 売出要項 1 売出株式(オーバーアロットメントによる売出し)」及び「2 売出しの条件(オーバーアロットメントによる売出し)」をご参照下さい。
- 本募集に関連して、ロックアップに関する合意がなされております。その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 3. ロックアップについて」をご参照下さい。

【募集の条件】

① 【入札による募集】

該当事項はありません。

② 【入札によらない募集】

該当事項はありません。

【ブックビルディング方式】

発行価格 (円)	引受価額 (円)	払込金額 (円)	資本 組入額 (円)	申込株 数単位 (株)	申込期間	申込 証拠金 (円)	払込期日
未定 (注)1	未定 (注)1	未定 (注)2	未定 (注)3	100	自 2026年3月25日(水) 至 2026年3月30日(月)	未定 (注)4	2026年4月1日(水)

(注) 1. 発行価格は、ブックビルディング方式によって決定いたします。

発行価格は、2026年3月13日に仮条件を決定し、当該仮条件による需要状況、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、2026年3月24日に引受価額と同時に決定する予定であります。

529A：株式会社レクメド

仮条件は、事業内容、経営成績及び財政状態、事業内容等の類似性が高い上場会社との比較、価格算定能力が高いと推定される機関投資家等の意見その他を総合的に勘案して決定する予定であります。

需要の申込みの受付に当たり、引受人は、当社株式が市場において適正な評価を受けることを目的に、機関投資家等を中心に需要の申告を促す予定であります。

2. 払込金額は、会社法上の払込金額であり、2026年3月13日開催予定の取締役会において決定される予定であります。また、「2 募集の方法」の冒頭に記載のとおり、発行価格と会社法上の払込金額及び2026年3月24日に決定される予定の引受価額とは各々異なります。発行価格と引受価額との差額の総額は、引受人の手取金となります。

3. 資本組入額は、1株当たりの増加する資本金であります。なお、2026年2月26日開催の取締役会において、増加する資本金の額は2026年3月24日に決定される予定の引受価額を基礎として、会社計算規則第14条第1項に基づき算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする事、及び増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする旨、決議しております。

4. 申込証拠金は、発行価格と同一の金額とし、利息をつけません。申込証拠金のうち引受価額相当額は、払込期日に新株式払込金に振替充当いたします。

5. 株式受渡期日は、2026年4月2日(木)(以下「上場(売買開始)日」という。)の予定であります。本募集に係る株式は、株式会社証券保管振替機構(以下「機構」という。)の「株式等の振替に関する業務規程」に従い、機構にて取扱いますので、上場(売買開始)日から売買を行うことができます。

6. 申込みの方法は、申込期間内に後記申込取扱場所へ申込証拠金を添えて申込みをするものいたします。

7. 申込みに先立ち、2026年3月17日から2026年3月23日までの間で引受人に対して、当該仮条件を参考として需要の申告を行うことができます。当該需要の申告は変更又は撤回することが可能であります。

販売に当たりましては、取引所の「有価証券上場規程」に定める株主数基準の充足、上場後の株式の流通性の確保等を勧奨し、需要の申告を行わなかった投資家にも販売が行われることがあります。

引受人は、公平かつ公正な販売に努めることとし、自社で定める配分に関する基本方針及び社内規程等に従い、販売を行う方針であります。配分に関する基本方針については引受人の店頭における表示又はホームページにおける表示等をご確認下さい。

8. 引受価額が会社法上の払込金額を下回る場合は新株式の発行を中止いたします。

【株式の引受け】

引受人の氏名又は名称	住所	引受株式数 (株)	引受けの条件
野村證券株式会社 岡三証券株式会社 丸三証券株式会社 株式会社SBI証券 松井証券株式会社	東京都中央区日本橋一丁目13番1号 東京都中央区日本橋室町二丁目2番1号 東京都千代田区麴町三丁目3番6号 東京都港区六本木一丁目6番1号 東京都千代田区麴町一丁目4番地	未定	1. 買取引受けによります。 2. 引受人は新株式払込金として、 2026年4月1日までに払込取扱 場所へ引受価額と同額を払込む ことといたします。 3. 引受手数料は支払われません。た だし、発行価格と引受価額との 差額の総額は引受人の手取金と なります。
計	—	1,339,300	—

(注) 1. 2026年3月13日開催予定の取締役会において各引受人の引受株式数が決定される予定であります。

2. 上記引受人と発行価格決定日(2026年3月24日)に元引受契約を締結する予定であります。

3. 引受人は、上記引受株式数のうち、2,000株を上限として、全国の販売を希望する引受人以外の金融商品取引業者に販売を委託する方針であります。

【売出要項】

【売出株式（オーバーアロットメントによる売出し）】

種類	売出数(株)		売出価額の総額 (円)	売出しに係る株式の所有者の住所 及び氏名又は名称
—	入札方式のうち入札による売出し	—	—	—
—	入札方式のうち入札によらない売出し	—	—	—
普通株式	ブックビルディング方式	200,800	224,896,000	東京都中央区日本橋一丁目13番1号 野村證券株式会社 200,800株
計(総売出株式)	—	200,800	224,896,000	—

529A：株式会社レクメド

- (注) 1. オーバーアロットメントによる売出しは、本募集に伴い、その需要状況を勘案し、野村証券株式会社が行う売出しであります。したがって、オーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数は上限株式数を示したものであり、需要状況により減少若しくは中止される場合があります。
2. オーバーアロットメントによる売出しに関連して、当社は、2026年2月26日開催の取締役会において、野村証券株式会社を割当先とする当社普通株式200,800株の第三者割当増資の決議を行っております。また、野村証券株式会社は、東京証券取引所においてオーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数を上限とする当社普通株式の買付け（以下「シンジケートカバー取引」という。）を行う場合があります。
- なお、その内容については、「募集又は売出しに関する特別記載事項 2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について」をご参照下さい。
3. 上場前の売出しを行うに際しての手続き等は、取引所の「有価証券上場規程施行規則」により規定されております。
4. 「第1 募集要項」における株式の発行を中止した場合には、オーバーアロットメントによる売出しも中止いたします。
5. 売出価額の総額は、有価証券届出書提出時における想定売出価格（1,120円）で算出した見込額であります。
6. 振替機関の名称及び住所は、「第1 募集要項 1 新規発行株式」の（注）3. に記載した振替機関と同一であります。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

1. 東京証券取引所グロス市場への上場について

当社は、「第1 募集要項」における新規発行株式及び「第2 売出要項」における売出株式を含む当社普通株式について、野村証券株式会社を主幹事会社として、東京証券取引所グロス市場への上場を予定しております。

2. 第三者割当増資とシンジケートカバー取引について

オーバーアロットメントによる売出しの対象となる当社普通株式は、オーバーアロットメントによる売出しのために主幹事会社が当社の株主である松本正（以下「貸株人」という。）より借入れる株式であります。これに関連して、当社は、2026年2月26日開催の取締役会において、主幹事会社を割当先とする当社普通株式200,800株の第三者割当増資（以下「本件第三者割当増資」という。）を行うことを決議しております。本件第三者割当増資の会社法上の募集事項については、以下のとおりであります。

529A：株式会社レクメド

(1) 募集株式の数	当社普通株式 200,800 株
(2) 募集株式の払込金額	未定 (注) 1
(3) 増加する資本及び資本準備金に関する事項	増加する資本金の額は、割当価格を基礎とし、会社計算規則第 14 条第 1 項に基づき算出される資本金等増加限度額の 2 分の 1 の金額とし、計算の結果 1 円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、増加する資本準備金の額は、資本金等増加限度額から増加する資本金の額を減じた額とする。(注) 2
(4) 払込期日	2026 年 5 月 7 日(木)

(注) 1. 募集株式の払込金額(会社法上の払込金額)は、2026 年 3 月 13 日開催予定の取締役会において決定される予定の「第 1 募集要項」における新規発行株式の払込金額(会社法上の払込金額)と同一とする予定であります。

2. 割当価格は、2026 年 3 月 24 日に決定される予定の「第 1 募集要項」における新規発行株式の引受価額と同一とする予定であります。

また、主幹事会社は、2026 年 4 月 2 日から 2026 年 4 月 28 日までの間、貸株人から借入れる株式の返却を目的として、東京証券取引所において、オーバーアロットメントによる売出しに係る売出株式数を上限とするシンジケートカバー取引を行う場合があります。主幹事会社は、シンジケートカバー取引により取得した株式について、当該株式数については、割当てに応じない予定でありますので、その場合には本件第三者割当増資における発行数の全部又は一部につき申込みが行われず、その結果、失権により本件第三者割当増資における最終的な発行数が減少する、又は発行そのものが全く行われない場合があります。また、シンジケートカバー取引期間内においても、主幹事会社の判断で、シンジケートカバー取引を全く行わないか若しくは上限株式数に至らない株式数でシンジケートカバー取引を終了させる場合があります。

3. ロックアップについて

本募集に関連して、貸株人である松本正並びに当社株主である帝國製薬株式会社、王子ホールディングス株式会社、株式会社サノ、TNP スレッズオブライイト投資事業有限責任組合、株式会社 EXIT Solutions、Yokohama Next 投資事業有限責任組合、株式会社エスアールディホールディングス、齊藤涼子、斎藤暁子、OCP1 号投資事業有限責任組合、合同会社 MCC、CYBERDYNE 株式会社、株式会社三京石油、朝日生命保険相互会社、エッジ・ラボ株式会社、シミックホールディングス株式会社、佐野公彦、合同会社ユープランニング、株式会社ハンズオン・コンサルティング、藤原栄治、藤原鉄哉、松本勉、Susan K. Clymer、Jack Lief、笠原あさ子、石村俊一、金野智子、萬治邦行、岩崎俊男、遠藤香里、高宮良彦、佐野美由紀、佐野宗孝、佐野宗太朗、Linda Cox-Garleanu 及び牛田雅之並びに当社の新株予約権者である浦田真紀、眞鍋弓月、白石昌寛、寺田恭子、中池司郎、江崎裕子、青島真裕美及び松本朝美は、主幹事会社に対し、元引受契約締結日から上場(売買開始)日(当日を含む)後 180 日目の 2026 年 9 月 28 日までの期間中、また、当社株主であるサイバニクス・エクセレンス・ジャパン 1 号投資事業有限責任組合、オリックス株式会社、新生響きブリッジ投資事業有限責任組合、みずほキャ

529A：株式会社レクメド

ピタル株式会社及びアイザワ・インベストメンツ株式会社は、主幹事会社に対し、元引受契約締結日から上場（売買開始）日（当日を含む）後 90 日目の 2026 年 6 月 30 日までの期間中、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当社普通株式の売却等（ただし、オーバーアロットメントによる売出しのために当社普通株式を貸し渡すこと等を除く。）を行わない旨合意しております。

また、当社は主幹事会社に対し、元引受契約締結日から上場（売買開始）日（当日を含む）後 180 日目の 2026 年 9 月 28 日までの期間中、主幹事会社の事前の書面による同意なしには、当社普通株式の発行、当社普通株式に転換若しくは交換される有価証券の発行又は当社普通株式を取得若しくは受領する権利を付与された有価証券の発行等（ただし、本募集、株式分割、ストックオプションとしての新株予約権の発行及びオーバーアロットメントによる売出しに関連し、2026 年 2 月 26 日開催の当社取締役会において決議された主幹事会社を割当先とする第三者割当増資等を除く。）を行わない旨合意しております。

なお、上記のいずれの場合においても、主幹事会社はその裁量で当該合意の内容の一部若しくは全部につき解除できる権限を有しております。

上記のほか、当社は、取引所の定める有価証券上場規程施行規則の規定に基づき、上場前の第三者割当等による募集株式等の割当等に関し、当社普通株式の割当を受けた者（江波戸英明、高尾健司、西谷茂樹、宮崎伸也、高田喜一郎、内田洋志、北川徹、高比康臣、日吉システムズ株式会社、馬場隆博及びその他 121 名）及び当社新株予約権の割当を受けた者との間に継続所有等の確約を行っております。その内容については、「第四部 株式公開情報 第 2 第三者割当等の概況」をご参照下さい。

【主要な経営指標等の推移】

回次	第 23 期	第 24 期	第 25 期	第 26 期	第 27 期
決算年月	2021 年 3 月	2022 年 3 月	2023 年 3 月	2024 年 3 月	2025 年 3 月
売上高 (千円)	149,483	78,059	49,571	318,881	479,403
経常損失(△) (千円)	△17,611	△265,309	△329,555	△211,268	△115,979
当期純損失(△) (千円)	△19,669	△265,599	△329,845	△227,671	△120,660
持分法を適用した 場合の投資利益 (千円)	—	—	—	—	—
資本金 (千円)	201,500	380,000	380,000	100,000	100,000

529A：株式会社レクメド

発行済株式総数	(株)	6,473	7,663	7,663	10,705	10,705
純資産額	(千円)	285,517	361,456	40,739	1,022,805	902,144
総資産額	(千円)	418,695	719,851	343,753	1,550,500	1,398,327
1株当たり純資産額	(円)	44,109.03	47,169.00	5,316.39	191.09	168.55
1株当たり配当額	(円)	—	—	—	—	—
(1株当たり中間配当額)		(—)	(—)	(—)	(—)	(—)
1株当たり当期純損失(△)	(円)	△3,352.78	△38,188.23	△43,043.89	△51.35	△22.54
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益	(円)	—	—	—	—	—
自己資本比率	(%)	68.2	50.2	11.9	66.0	64.5
自己資本利益率	(%)	—	—	—	—	—
株価収益率	(倍)	—	—	—	—	—
配当性向	(%)	—	—	—	—	—
営業活動による キャッシュ・フロー	(千円)	—	—	—	△132,716	14,154
投資活動による キャッシュ・フロー	(千円)	—	—	—	△3,579	△2,465
財務活動による キャッシュ・フロー	(千円)	—	—	—	1,212,033	△80,000
現金及び現金同等物 の期末残高	(千円)	—	—	—	1,312,260	1,243,232
従業員数	(名)	12	16	18	15	18
[ほか、平均臨時雇用人員]		[—]	[—]	[1]	[2]	[2]

(注) 1. 当社は連結財務諸表を作成しておりませんので、連結会計年度に係る主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

529A：株式会社レクメド

2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第 29 号 2020 年 3 月 31 日)等を第 24 期の期首から適用しており、第 24 期から第 27 期に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。
3. 持分法を適用した場合の投資利益については、当社は関連会社を有していないため記載しておりません。
4. 1 株当たり配当額及び配当性向については、配当を実施していないため記載しておりません。
5. 潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式は存在するものの、当社株式は非上場であり、期中平均株価が把握できないため、また、1 株当たり当期純損失であるため記載しておりません。
6. 第 23 期から第 27 期までの経常損失及び当期純損失の計上は、医療用医薬品の開発のための研究開発活動に係る先行投資によるものであります。
7. 自己資本利益率については、当期純損失であるため記載しておりません。
8. 株価収益率は、当社株式が非上場であるため記載しておりません。
9. 第 23 期、第 24 期及び第 25 期については、キャッシュ・フロー計算書を作成しておりませんので、キャッシュ・フローに係る項目については記載しておりません。
10. 第 26 期及び第 27 期の財務諸表については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和 38 年大蔵省令第 59 号)に基づき作成しており、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、RSM 清和監査法人の監査を受けております。なお、第 23 期、第 24 期及び第 25 期については、「会社計算規則」(平成 18 年法務省令第 13 号)の規定に基づき算定した各数値を記載しており、当該監査を受けておりません。
11. 従業員数の(外書)は、臨時従業員の年間雇用平均人員数であります。臨時従業員には派遣社員を含めております。
12. 2025 年 4 月 1 日付で普通株式 1 株につき普通株式 500 株の割合で株式分割を行っております。さらに、2025 年 6 月 13 日付で第三者割当増資(A 種種類株式 1,442,200 株の発行)を行い、資本金は 748,990 千円となり、2025 年 6 月 20 日付で第三者割当増資(普通株式 33,300 株の発行)を行い、資本金は 763,975 千円となりましたが、2025 年 12 月 6 日付で無償減資を行い、資本金は 100,000 千円となりました。
2026 年 1 月 13 日付で普通株式を対価とする取得条項に基づき、発行済種類株式の全てを当社が取得し、引き換えに種類株主に対して当社普通株式の交付を行い、同日付で当社が取得した種類株式の全てを消却しております。なお、当社は、2026 年 1 月 9 日開催の臨時株主総会決議に基づき、2026 年 1 月 14 日付で、種類株式を発行する旨の定款の規定を廃止しております。本書提出日現在の発行済株式総数(普通株式)は、6,828,000 株となっております。
第 26 期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1 株当たり純資産額及び 1 株当たり当期純損失を算定しております。
13. 2025 年 4 月 1 日付で普通株式 1 株につき普通株式 500 株の割合で株式分割を行っております。東京証券取引所自主規制法人(現 日本取引所自主規制法人)の引受担当者宛通知「『新規上場申請のための有価証券報告書(I の部)』の作成上の留意点について」(2012 年 8 月 21 日付東証上審第 133 号)に基づき、第 23 期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して算定した場合の 1 株当たり指標の推移を参考までに掲げると、以下の通りとなります。
なお、第 23 期、第 24 期及び第 25 期(1 株当たり配当額についてはすべての数値)については、RSM 清和監査法人の監査を受けておりません。

回次	第 23 期	第 24 期	第 25 期	第 26 期	第 27 期
決算年月	2021 年3月	2022 年3月	2023 年3月	2024 年3月	2025 年3月
1株当たり純資産額 (円)	88.22	94.34	10.63	191.09	168.55
1株当たり当期純損失(△) (円)	△6.71	△76.38	△86.09	△51.35	△22.54
潜在株式調整後 1株当たり当期純利益 (円)	—	—	—	—	—
1株当たり配当額 (円)	—	—	—	—	—
(1株当たり中間配当額)	(—)	(—)	(—)	(—)	(—)

【関係会社の状況】

該当事項はありません。

【従業員の状況】

(1) 提出会社の状況

2026 年1月 31 日現在			
従業員数(名)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(千円)
22 (2.7)	57.4	6.7	7,101

(注) 1. 従業員数は就業人員数であります。

2. 従業員数の(外書)は、臨時従業員の年間雇用平均人員数であります。

3. 臨時従業員には派遣社員を含めております。

4. 平均年間給与は、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

5. 当社は単一セグメントであるため、セグメント別の従業員数を記載しておりません。

(2) 労働組合の状況

労働組合は結成されておりませんが、労使関係は円満に推移しております。

(3) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金差異

当社は「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律(平成 27 年法律第 64 号)」及び「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律(平成 3 年法律第 76 号)」の規定による公表義務の対象ではない為、記載を省略しております。

【所有者別状況】

2026 年1月 31 日現在									
区分	株式の状況(1単元の株式数 100 株)								単元未満 株式の状況 (株)
	政府及び 地方公共 団体	金融機関	金融商品 取引業者	その他の 法人	外国法人等		個人 その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	—	1	—	39	—	3	130	173	—
所有株式数 (単元)	—	525	—	44,896	—	290	22,569	68,280	—
所有株式数 の割合(%)	—	0.8	—	65.8	—	0.4	33.1	100	—

【株主の状況】

氏名又は名称	所有株式数 (株)	株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合 (%)
松本 正 (注)3、4	885,000 (162,500)	11.87 (2.18)
サイバニクス・エクセレンス・ジャパン1号投資事業有限責任組合 (注)4	747,000 (256,500)	10.02 (3.44)
王子ホールディングス株式会社 (注)4	625,000	8.38
帝國製薬株式会社 (注)4	625,000	8.38
株式会社サノ (注)4	415,500	5.57
オリックス株式会社 (注)4	355,000	4.76
新生響きブリッジ投資事業有限責任組合 (注)4	290,000	3.89
TNP スレッズオブライイト投資事業有限責任組合 (注)4	267,000	3.58
株式会社 EXIT Solutions(注)4	265,000	3.55
Yokohama Next 投資事業有限責任組合 (注)4	250,000	3.35

(注) 1. 株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合は、小数点以下第3位を四捨五入しております。

2. ()内は新株予約権等による潜在株式数及びその割合であり、内数であります。

3. 特別利害関係者等(当社の代表取締役社長)

4. 特別利害関係者等(大株主上位 10 名)

5. 特別利害関係者等(当社の取締役もしくは監査役)

6. 特別利害関係者等(当社の代表取締役社長の二親等内の血族)

7. 当社の従業員または従業員であった者

8. 当社の取締役もしくは監査役であった者