

新規上場申請のための有価証券報告書
(I の部) の訂正報告書

イノバセル株式会社

【表紙】

【提出書類】	新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）の訂正報告書
【提出先】	株式会社東京証券取引所 代表取締役社長 岩永 守幸 殿
【提出日】	2026年2月4日
【会社名】	イノバセル株式会社
【英訳名】	Innovacell Inc.
【代表者の役職氏名】	代表取締役Co-CEO ノビック・コーリン 代表取締役Co-CEO シーガー・ジェイソン
【本店の所在の場所】	東京都品川区上大崎三丁目5番11号
【電話番号】	03-6555-4437
【事務連絡者氏名】	取締役CFO 細野 恭史
【最寄りの連絡場所】	東京都品川区上大崎三丁目5番11号
【電話番号】	03-6555-4437
【事務連絡者氏名】	取締役CFO 細野 恭史

1【新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）の訂正報告書の提出理由】

2026年1月19日付をもって提出した新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）の記載事項のうち、「第一部 企業情報 第1 企業の概況 5 従業員の状況」、「第一部 企業情報 第2 事業の状況 2 サステナビリティに関する考え方及び取組」、「第一部 企業情報 第4 提出会社の状況 1 株式等の状況（3）発行済株式総数、資本金等の推移」、「第一部 企業情報 第5 経理の状況 1 連結財務諸表等（1）連結財務諸表 注記事項（重要な後発事象）」、「第四部 株式公開情報 第1 特別利害関係者等の株式等の移動状況」、「第四部 株式公開情報 第2 第三者割当等の概況 2 取得者の概況」及び「第四部 株式公開情報 第3 株主の状況」の記載内容の一部を訂正するため、並びに「第一部 企業情報 第5 経理の状況 1 連結財務諸表等（2）その他」に第5期連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの見込みを掲載するため、新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）の訂正報告書を提出するものであります。

2【訂正事項】

第一部 企業情報	1頁
第1 企業の概況	1
5 従業員の状況	1
第2 事業の状況	2
2 サステナビリティに関する考え方及び取組	2
第4 提出会社の状況	3
1 株式等の状況	3
（3）発行済株式総数、資本金等の推移	3
第5 経理の状況	4
1 連結財務諸表等	4
（1）連結財務諸表	4
注記事項	4
（重要な後発事象）	4
（2）その他	6
第四部 株式公開情報	7
第1 特別利害関係者等の株式等の移動状況	7
第2 第三者割当等の概況	9
2 取得者の概況	9
第3 株主の状況	10

3【訂正箇所】

訂正箇所は_____ 頁で示してあります。

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

5【従業員の状況】

- (4) 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の差異
(訂正前)

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ため、記載を省略しております。

(訂正後)

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ため、記載を省略しております。

なお、海外連結子会社であるInnovacell GmbHにつきましても当該規定による公表義務の対象ではないため、記載を省略しております。

第2【事業の状況】

2【サステナビリティに関する考え方及び取組】

(1) ガバナンス

(訂正前)

当社グループは、企業価値の永続的な向上を目指し、経営体制、内部統制及び監査役監査を適切に機能させ、最適な組織運営の構築に努めております。

当社グループのコーポレート・ガバナンスに関する詳細は、「第4 提出会社の状況 4. コーポレート・ガバナンスの状況等」をご参照ください。

(訂正後)

当社グループは、企業価値の永続的な向上を目指し、経営体制、内部統制及び監査役監査を適切に機能させ、最適な組織運営の構築に努めております。

当社グループのコーポレート・ガバナンスに関する詳細は、「第4 提出会社の状況 4. コーポレート・ガバナンスの状況等」をご参照ください。

なお、サステナビリティ関連のリスク及び機会を監視し、管理するためのガバナンスのプロセス及びその手続については、当社グループの状況に応じて今後検討を行う予定です。

(3) リスク管理

(訂正前)

当社グループは、リスクの対策及び会社の損失の最少化を図ることを目的とし、リスク管理体制を整備しております。リスク管理体制においては、様々なリスク情報を収集・分析して、リスクが顕在化した場合の対策を講じております。リスクの状況によっては内外の専門家とも相談し、より専門的な観点から対応を図っております。

また、当社グループが認識する事業上等のリスクに関する詳細は、「第2 事業の状況 3. 事業等のリスク」をご参照下さい。

(訂正後)

当社グループは、リスクの対策及び会社の損失の最少化を図ることを目的とし、リスク管理体制を整備しております。リスク管理体制においては、様々なリスク情報を収集・分析して、リスクが顕在化した場合の対策を講じております。リスクの状況によっては内外の専門家とも相談し、より専門的な観点から対応を図っております。

また、当社グループが認識する事業上等のリスクに関する詳細は、「第2 事業の状況 3. 事業等のリスク」をご参照下さい。

なお、サステナビリティ関連のリスク及び機会を識別し、評価し、及び管理するための具体的なプロセス等については、当社グループの状況に応じて今後検討を行う予定です。

(4) 指標及び目標

(訂正前)

当社グループでは、管理職の登用等にあたり、年齢、性別、社歴等で区分することなく、従業員個々の能力を公正に評価できる評価制度を整備しておりますが、女性、外国人等の区分での管理職の構成比率や人数については定めておりません。適性と意欲のある人材がその能力を最大限発揮できる職場環境の整備に引き続き努めて参ります。

(訂正後)

当社グループでは、管理職の登用等にあたり、年齢、性別、社歴等で区分することなく、従業員個々の能力を公正に評価できる評価制度を整備しておりますが、女性、外国人等の区分での管理職の構成比率や人数については定めておりません。適性と意欲のある人材がその能力を最大限発揮できる職場環境の整備に引き続き努めて参ります。

なお、人材の多様性や育成方針及び社内環境整備に関する方針について、具体的な指標や数値目標などは設定しておらず、当社グループの状況に応じて今後検討を行う予定です。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(3)【発行済株式総数、資本金等の推移】

(訂正前)

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総数 残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
			(省略)			
2024年12月27日 (注)15	A種種類株式 1,249,793	普通株式 28,996,400 A種種類株式 1,249,793	531,162	2,818,319	531,162	1,525,412
			(省略)			

(注)1.～14. 省略

15. 有償第三者割当増資によるものであります。

発行価格 850円

資本組入額 425円

割当先 株式会社エイトオプティク、他法人4社、個人78名

16.～26. 省略

(訂正後)

年月日	発行済株式総数 増減数(株)	発行済株式総数 残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金増 減額(千円)	資本準備金残 高(千円)
			(省略)			
2024年12月27日 (注)15	A種種類株式 1,249,793	普通株式 28,996,400 A種種類株式 1,249,793	531,162	2,818,319	531,162	1,525,412
			(省略)			

(注)1.～14. 省略

15. 有償第三者割当増資によるものであります。

発行価格 850円

資本組入額 425円

割当先 株式会社エイトオプティク、他法人4社、個人78名

(割当先は全て特定投資家に該当します)

16.～26. 省略

第5【経理の状況】

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【注記事項】

(重要な後発事象)

前連結会計年度(自 2023年1月1日 至 2023年12月31日)

2. 第三者割当による新株式の発行

(訂正前)

当社は、以下のとおり新株式の発行を行っており、それぞれ払込期日までに払込が完了しております。

取締役会決議日	払込期日	発行する株式の種類及び数(株)	1株当たり発行価格(円)	資金調達額(千円)	増加する資本金額及び資本準備金額(千円)	割当先
(省略)						
2024年 12月12日	2024年 12月27日	A種種類株式 1,249,793	850	1,062,324	資本金 531,162 資本準備金 531,162	83名 (内、既存株主0名)
2024年 12月19日	2024年 12月31日	普通株式 76,042	850	— (※3)	資本金 32,318 資本準備金 32,318	1名 (内、既存株主1名)
(省略)						
2025年 7月24日	2025年 8月1日	普通株式 99,601	850	— (※3)	資本金 42,330 資本準備金 42,330	1名 (内、既存株主1名)
2025年 8月7日	2025年 8月20日	普通株式 231,127	850	— (※3)	資本金 98,228 資本準備金 98,228	1名 (内、既存株主1名)

※1 アルフレッサ株式会社との契約につきましては、5 経営上の重要な契約等 (1) 事業上の重要な契約等をご参照ください。

※2 第1回の1から第1回の5までのJ-KISS型新株予約権を転換したことによるものであります。

※3 デット・エクイティ・スワップによる現物出資(主に長期借入金の減少)の方法によるため、現金による払込はありません。

(訂正後)

当社は、以下のとおり新株式の発行を行っており、それぞれ払込期日までに払込が完了しております。

取締役会決議日	払込期日	発行する株式の種類及び数 (株)	1株当たり発行価格(円)	資金調達額 (千円)	増加する資本金額 及び資本準備金額 (千円)	割当先
				(省略)		
2024年 12月12日	2024年 12月27日	A種種類株式 1,249,793	850	1,062,324	資本金 531,162 資本準備金 531,162	83名(※3) (内、既存株主0名)
2024年 12月19日	2024年 12月31日	普通株式 76,042	850	— (※4)	資本金 32,318 資本準備金 32,318	1名 (内、既存株主1名)
				(省略)		
2025年 7月24日	2025年 8月1日	普通株式 99,601	850	— (※4)	資本金 42,330 資本準備金 42,330	1名 (内、既存株主1名)
2025年 8月7日	2025年 8月20日	普通株式 231,127	850	— (※4)	資本金 98,228 資本準備金 98,228	1名 (内、既存株主1名)

※1 アルフレッサ株式会社との契約につきましては、5 経営上の重要な契約等 (1) 事業上の重要な契約等をご参照ください。

※2 第1回の1から第1回の5までのJ-KISS型新株予約権を転換したことによるものであります。

※3 割当先は全て特定投資家に該当します。

※4 デット・エクイティ・スワップによる現物出資(主に長期借入金の減少)の方法によるため、現金による払込はありません。

※3の追加及び※3の番号変更

(2) 【その他】

最近の経営成績及び財政状態の概況

(訂正前)

第5期第3四半期連結会計期間（2025年7月1日から2025年9月30日まで）及び第5期第3四半期連結累計期間（2025年1月1日から2025年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表は次のとおりあります。当社は、第5期第3四半期連結会計期間（2025年7月1日から2025年9月30日まで）及び第5期第3四半期連結累計期間（2025年1月1日から2025年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、監査法人アヴァンティアの期中レビューを受けております。

(略)

当連結会計年度（自 2024年1月1日 至 2024年12月31日）の次の連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）に係る経営成績及び財政状態の概況を、ブックビルディング方式による募集の条件及びブックビルディング方式による売出しの条件等の決定（仮条件の決定）に伴う訂正と同時に記載する予定であります。

(訂正後)

第5期第3四半期連結会計期間（2025年7月1日から2025年9月30日まで）及び第5期第3四半期連結累計期間（2025年1月1日から2025年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表は次のとおりあります。当社は、第5期第3四半期連結会計期間（2025年7月1日から2025年9月30日まで）及び第5期第3四半期連結累計期間（2025年1月1日から2025年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、監査法人アヴァンティアの期中レビューを受けております。

(略)

最近の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの概要

第5期連結会計年度（自 2025年1月1日 至 2025年12月31日）の財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの見込みは以下のとおりです。

なお、下記の数値については決算処理確定前の暫定数値であり、変動する可能性があります。また、下記の数値について、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査法人アヴァンティアの監査は終了しておりません。

決算年月	2025年12月
現金及び預金 (百万円)	4,101
純資産額 (百万円)	△630
総資産額 (百万円)	5,092
事業収益 (百万円)	二
営業損失 (△) (百万円)	△2,231
経常損失 (△) (百万円)	△2,853
親会社株主に帰属する当期純損失 (△) (百万円)	△2,855
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△1,995
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△53
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	4,089
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	4,101

第四部【株式公開情報】

第1【特別利害関係者等の株式等の移動状況】

(訂正前)

移動年月日	移動前所有者 の氏名又は名称	移動前所有者 の住所	移動前所有者 の提出会社との 関係等	移動後所有者 の氏名又は名称	移動後所有者 の住所	移動後所有者 の提出会社との 関係等	移動株数 (株)	価格 (単価)	移動理由
				(省略)					
2025年 4月25日	Glymur Biotech Ventures LP 代表者 Daniel Savident	PO Box 282, Oak House, Hirzel Street, St Peter Port, GY1 3RH, Guernsey	特別利害関係 者等（大株主 上位10名）	Arcus Genseki Fund 代表者 Mark Pearson	Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town KY1-9008, Grand Cayman, CAYMAN ISLANDS	—	9,500	7,600千円 (800円)	当事者の事 情による株 式譲渡
2025年 8月22日	山田 敏治	東京都大田 区	特別利害関係 者等（大株主 上位10名）	志村 晶	東京都港区	—	250,000	212,500千円 (850円)	当事者の事 情による株 式譲渡
2025年 11月30日	Glymur Biotech Ventures LP 代表者 Daniel Savident	PO Box 282, Oak House, Hirzel Street, St Peter Port, GY1 3RH, Guernsey	特別利害関係 者等（大株主 上位10名）	幸田 祐	東京都文京 区	—	23,530	20,000千円 (850円)	当事者の事 情による株 式譲渡
				(省略)					

(注記省略)

(訂正後)

移動年月日	移動前所有者 の氏名又は名 称	移動前所有 者の住所	移動前所有者 の提出会社と の関係等	移動後所有者 の氏名又は名 称	移動後所有 者の住所	移動後所有者 の提出会社と の関係等	移動株数 (株)	価格 (単価)	移動理由
					(省略)				
2025年 4月25日	Glymur Biotech Ventures LP 代表者 Daniel Savident	PO Box 282, Oak House, Hirzel Street, St Peter Port, GY1 3RH, Guernsey	特別利害関係 者等（大株主 上位10名）	Arcus Genseki Fund 代表者 Mark Pearson	Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town KY1-9008, Grand Cayman, CAYMAN ISLANDS	—	9,500	7,600千円 (800円)	当事者の事 情による株 式譲渡
2025年 8月22日	山田 敏治	東京都大田 区	特別利害関係 者等（大株主 上位10名）	志村 晶	東京都港区	—	250,000	200,000千円 (800円)	当事者の事 情による株 式譲渡
2025年 11月30日	Glymur Biotech Ventures LP 代表者 Daniel Savident	PO Box 282, Oak House, Hirzel Street, St Peter Port, GY1 3RH, Guernsey	特別利害関係 者等（大株主 上位10名）	幸田 祐	東京都文京 区	—	23,530	20,000千円 (850円)	当事者の事 情による株 式譲渡
					(省略)				

(注記省略)

第2【第三者割当等の概況】

2【取得者の概況】

株式⑧

(訂正前)

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
ひふみスタートアップ 投資事業有限責任組合 無限責任組合員 レオス・キャピタルパ ートナーズ株式会社 代表取締役 藤野 英人 (注) 1	東京都千代田区丸の内 1-11-1 P C P 丸の内 27 F	投資事業組合	<u>470,570</u>	<u>399,984,500</u> (850)	—

(注) 1. 株式会社東京証券取引所の定める有価証券上場規程施行規則第268条第1項第1号の規定に基づき、割当てを受けた者との間で、割当てを受けた株式を原則として、割当てを受けた日から上場日以後6カ月間を経過する日(当該日において割当株式に係る払込期日又は払込期間の最終日以後1年間を経過していない場合には、割当株式に係る払込期日又は払込期間の最終日以後1年間を経過する日)まで所有する等の確約を行なっておりますが、上場日以後に、取得者の事情により、有価証券上場規程施行規則第269条第1項第2号に規定する「その他社会通念上やむを得ないと認められる場合」に該当する移動として、取得者の出資元であるひふみクロスオーバーマザーファンド(株主名簿上は株式会社日本カストディ銀行と表記されます)への株式の移動を行う予定があります。

(訂正後)

取得者の氏名又は名称	取得者の住所	取得者の職業及び事業の内容等	割当株数 (株)	価格 (単価) (円)	取得者と提出会社との関係
ひふみスタートアップ 投資事業有限責任組合 無限責任組合員 レオス・キャピタルパ ートナーズ株式会社 代表取締役 藤野 英人 (注) 1	東京都千代田区丸の内 1-11-1 P C P 丸の内 27 F	投資事業組合	<u>470,500</u>	<u>399,925,000</u> (850)	—

(注) 1. 株式会社東京証券取引所の定める有価証券上場規程施行規則第268条第1項第1号の規定に基づき、割当てを受けた者との間で、割当てを受けた株式を原則として、割当てを受けた日から上場日以後6カ月間を経過する日(当該日において割当株式に係る払込期日又は払込期間の最終日以後1年間を経過していない場合には、割当株式に係る払込期日又は払込期間の最終日以後1年間を経過する日)まで所有する等の確約を行なっておりますが、上場日以後に、取得者の事情により、有価証券上場規程施行規則第269条第1項第2号に規定する「その他社会通念上やむを得ないと認められる場合」に該当する移動として、取得者の出資元であるひふみクロスオーバーマザーファンド(株主名簿上は株式会社日本カストディ銀行と表記されます)への株式の移動を行う予定があります。

第3【株主の状況】

(訂正前)

氏名又は名称	住所	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 (%)
	(省略)		
シーガー・ジェイソン (注) 2. 4.	東京都品川区	2, 427, 921 (136, 200)	6. 36 (0. 36)
The Prudential Assurance Company Limited (注) 6.	10 Fenchurch Avenue, London, EC3M 5AG, United Kingdom	2, 352, 942 (2, 352, 942)	6. 16 (6. 16)
マークシュタイナー・ライナー (注) 3. 4.	Schwaz, Austria	2, 323, 128 (182, 500)	6. 08 (0. 48)
	(省略)		
計	—	38, 179, 204 (4, 843, 502)	100. 0 (12. 69)

(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. 特別利害関係者等 (当社の代表取締役)

3. 特別利害関係者等 (当社の取締役)

4. 特別利害関係者等 (大株主上位10名)

5. 当社の従業員

6. Insanna Stiftungは、2025年11月30日に、当社株主であるEkkehart Steinhuberより3, 607, 988株を譲り受けたことによって、主要株主となりました。最近事業年度末現在、主要株主であったEkkehart Steinhuberは、主要株主でなくなりました。

7. The Prudential Assurance Company Limited保有の新株予約権による潜在株式数は2, 000, 000, 700円を、新規株式公開 (募集・売出し) における1株当たりの公募・売出価格に0.9を乗じて得られた額 (但し、850円を上限とする) で除して得られた数であり、新規公開価格 (発行価格及び売出価格) 決定日である2026年2月12日に確定いたします。The Prudential Assurance Company Limitedの所有株式数及び株式 (自己株式を除く。) の総数に対する所有株式数の割合は、有価証券届出書提出時における想定仮条件 (1, 290円) に基づき算出した潜在株式数 (2, 352, 942株) によるものであります。新規公開価格 (発行価格及び売出価格) が有価証券届出書提出時における想定仮条件と異なる場合、The Prudential Assurance Company Limited保有の新株予約権の目的である潜在株式数及び所有株式数の割合は変動いたします。

なお、本新株予約権の行使時の払込金額、行使期間、行使の条件及び譲渡に関する事項については、「第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。

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

(訂正後)

氏名又は名称	住所	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 (%)
	(省略)		
シーガー・ジェイソン (注) 2. 4.	東京都品川区	2, 427, 921 (136, 200)	6. 36 (0. 36)
The Prudential Assurance Company Limited (注) 7.	10 Fenchurch Avenue, London, EC3M 5AG, United Kingdom	2, 352, 942 (2, 352, 942)	6. 16 (6. 16)
マークシュタイナー・ライナー (注) 3. 4.	Schwaz, Austria	2, 323, 128 (182, 500)	6. 08 (0. 48)
	(省略)		
計	—	38, 179, 204 (4, 843, 502)	100. 0 (12. 69)

(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. 特別利害関係者等 (当社の代表取締役)

3. 特別利害関係者等 (当社の取締役)

4. 特別利害関係者等 (大株主上位10名)

5. 当社の従業員

6. Insanna Stiftungは、2025年11月30日に、当社株主であるEkkehart Steinhuberより3, 607, 988株を譲り受けたことによって、主要株主となりました。最近事業年度末現在、主要株主であったEkkehart Steinhuberは、主要株主でなくなりました。

7. The Prudential Assurance Company Limited保有の新株予約権による潜在株式数は2, 000, 000, 700円を、新規株式公開 (募集・売出し) における1株当たりの公募・売出価格に0. 9を乗じて得られた額 (但し、850円を上限とする) で除して得られた数であり、新規公開価格 (発行価格及び売出価格) 決定日である2026年2月12日に確定いたします。The Prudential Assurance Company Limitedの所有株式数及び株式 (自己株式を除く。) の総数に対する所有株式数の割合は、仮条件 (1, 290円～1, 350円) の下限に基づき算出した潜在株式数 (2, 352, 942株) によるものであります。新規公開価格 (発行価格及び売出価格) が上記仮条件の範囲内で決定した場合、The Prudential Assurance Company Limited保有の新株予約権の目的である潜在株式数及び所有株式数の割合は変動いたしません。

なお、本新株予約権の行使時の払込金額、行使期間、行使の条件及び譲渡に関する事項については、「第4提出会社の状況 1 株式等の状況 (2) 新株予約権等の状況」に記載のとおりであります。

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