



2026年2月26日

各位

会社名 パス株式会社
代表者名 代表取締役 CEO 松尾 孝之
(コード番号：3840 東証スタンダード市場)
問合せ先 取締役 星 淳行
TEL：03-6823-6664 (代表)

資金の借入れに関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、株式会社サスティナを借入先とする資金の借入れ（以下、「本借入れ」といいます。）について決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 本借入れの理由

当社は、本日付「第1回無担保普通社債（少人数私募）の期限前償還に関するお知らせ」及び本日付「第16回乃至第21回新株予約権の取得および消却に関するお知らせ」で公表いたしましたとおり、第1回無担保普通社債（以下「本社債」といいます。）の期限前償還、並びに第16回乃至第21回新株予約権（以下、総称して「本新株予約権」といいます。）の取得にあたり、償還資金および取得資金の一部として借入を行うものです。

借入先である株式会社サスティナは、当社の大株主であり、また、本新株予約権の一部の引受先でもあります。当社はサスティナ社に対し、本新株予約権の発行決議時の目論見に比して当社株価が著しく低迷し、本新株予約権の行使が進まず資金調達が停滞していること、その結果として当社事業計画の進捗に影響が生じている現状を説明いたしました。その上で、当社としては、本新株予約権によるファイナンスをリセットし、当社グループの経営計画、財務戦略および資本政策を再検討したい旨を相談し、承諾を得られたため、本借入れを行うことといたしました。

2. 借入先の概要

(1) 名 称	株式会社サスティナ
(2) 所 在 地	東京都渋谷区神南一丁目23番14号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 中山 明
(4) 事 業 内 容	5,000万円
(5) 資 本 金	株式会社サスティナ
(6) 設 立 年 月 日	1958年5月26日
(7) 発 行 済 株 式 数	5,000株
(8) 決 算 期	3月末
(9) 従 業 員 数	6人
(10) 主 要 取 引 先	河津ソーラーエナジー合同会社等
(11) 主 要 取 引 銀 行	南都銀行
(12) 大株主及び持株比率	株式会社サスティナA 40.00% 株式会社サスティナB 40.00% 株式会社サスティナC 20.00%
(13) 当事会社間の関係	
資 本 関 係	サスティナは2025年9月末日現在において当社株式を30,066,200株（議決権比率：39.15%）、新株予約権を104,426個（行使後の株数40,508,800株、潜在議決権比率：52.75%）保有しております。

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。		
関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	該当事項はありません。		
(14) 最近3年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2023年3月期	2024年3月期	2025年3月期
純 資 産	1,946,338千円	2,401,809千円	2,931,648千円
総 資 産	6,884,533千円	7,520,660千円	9,806,394千円
1株当たり純資産	389,267.70円	480,362.00円	586,329.60円
売 上 高	291,847千円	1,311,740千円	669,629千円
営 業 利 益	223,204千円	49,610千円	211,944千円
経 常 利 益	374,313千円	130,990千円	440,750千円
当 期 純 利 益	△339,156千円	455,471千円	529,838千円
1株当たり当期純利益	△67,831.30円	91,094.29円	105,967.60円
1株当たり配当金	—	—	—

3. 借入の内容

(1) 借入金額	金 250 百万円
(2) 返済方法	期日一括返済
(3) 借入実行日	2026年2月26日
(4) 返済期日	2026年8月25日
(5) 利率	年 3.0% (日割り計算)
(6) 遅延損害金	年 10.0% (日割り計算)
(7) 資金使途	本社債の償還、本新株予約権の取得
(8) 担保等の有無	無

4. 今後の見通し

現時点で、本借入れが当社の業績に与える影響は軽微であると考えますが、今後修正の必要性及び公表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