



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)

### 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

当社は、本日開催の取締役会において、当社が2024年12月12日に第三者割当により発行した第16回乃至第19回新株予約権並びに2025年12月1日に第三者割当により発行した第20回新株予約権（行使価額修正条項付）及び第21回新株予約権（以下、総称して「本新株予約権」といいます。）につきまして、取得日時点で残存する本新株予約権すべて（本日時点における残存個数：第16回136,700個、第17回20,000個、第18回10,000個、第19回99,926個、第20回326,900個、第21回150,000個）を発行価額と同額で取得し、取得後直ちに消却することを決議しましたので、お知らせいたします。

#### 記

##### 1. 取得、消却を行う理由

当社は、2024年12月12日に第16回乃至第19回新株予約権の合計316,126個、並びに2025年12月1日に第20回及び第21回新株予約権の合計530,000個の本新株予約権を発行し、その後、本新株予約権は2026年2月26日までに100,200個（第16回23,300個、第19回26,200個、第20回50,700個）が行使されました。第16回及び第19回の行使により、当社として合計562百万円の資金調達を実現し、コスメ事業及びビューティー&ウエルネス事業の新規商品開発、仕入資金及びプロモーション費用として157百万円、木質バイオマス発電への投資資金として133百万円、運転資金として106百万円、連結子会社への貸付金合計101百万円、AIによる画像処理技術及びロボティクス技術並びにマーケット・エクспанション事業への投資資金として合計65百万円を充当しております。また、第20回の行使により、当社として合計312百万円の資金調達を実現し、第1回無担保普通社債の一部償還に262百万円、ビットコインの購入に10百万円、発行費用に10百万円を充当し、29百万円は未充当となっております。

当社が本新株予約権を発行した目的は、今後の新たな事業展開と業容の拡大に向けて、迅速な資金調達にあることに加え、機動的に資金調達を行うことができるようにすることにありました。

しかしながら、当社が本新株予約権の発行を決議した時点の目論見に比して株価は著しく低迷しており、本新株予約権の行使がスムーズになされない状況が継続しております。その結果、当社の事業計画の進捗にも影響が生じております。

そのため、当社は、当社グループの経営計画、財務戦略及び資本政策の見直しのため、本新株予約権を取得・消却する方針を決定し、各割当先との間で、取得日時点で残存する本新株予約権の全てを取得する旨合意し、本新株予約権を取得日付で全て取得し、取得後直ちに消却することを決定いたしました。なお、本日付「資金の借入れに関するお知らせ」にて公表いたしましたとおり、本新株予約権の取得及び第1回無担保普通社債の期限前償還に要する資金につきましては、株式会社サスティナからの借入金を原資とする予定であります。

##### 2. 取得する本新株予約権の内容

###### ① 第16回

(1) 取得する新株予約権の名称	パス株式会社第16回新株予約権
(2) 発行した新株予約権の数	160,000個

(3) 行使価額及び行使期間	行使価額：111円 行使期間：2024年12月13日から2026年12月12日まで
(4) 取得する新株予約権の予定数及び相手先	136,700個 EVO FUND
(5) 取得価額	新株予約権1個あたり46円(総額6,288,200円)
(6) 取得日	2026年3月4日

② 第17回

(1) 取得する新株予約権の名称	パス株式会社第17回新株予約権
(2) 発行した新株予約権の数	20,000個
(3) 行使価額及び行使期間	行使価額：200円 行使期間：2024年12月13日から2026年12月12日まで
(4) 取得する新株予約権の予定数及び相手先	20,000個 EVO FUND
(5) 取得価額	新株予約権1個あたり40円(総額800,000円)
(6) 取得日	2026年3月4日

③ 第18回

(1) 取得する新株予約権の名称	パス株式会社第18回新株予約権
(2) 発行した新株予約権の数	10,000個
(3) 行使価額及び行使期間	行使価額：250円 行使期間：2024年12月13日から2026年12月12日まで
(4) 取得する新株予約権の予定数及び相手先	10,000個 EVO FUND
(5) 取得価額	新株予約権1個あたり34円(総額340,000円)
(6) 取得日	2026年3月4日

④ 第19回

(1) 取得する新株予約権の名称	パス株式会社第19回新株予約権
(2) 発行した新株予約権の数	126,126個
(3) 行使価額及び行使期間	行使価額：111円 行使期間：2024年12月13日から2026年12月12日まで
(4) 取得する新株予約権の予定数及び相手先	99,926個 株式会社サスティナ
(5) 取得価額	新株予約権1個あたり56円(総額5,595,856円)
(6) 取得日	2026年3月4日

⑤ 第20回

(1) 取得する新株予約権の名称	パス株式会社第20回新株予約権
(2) 発行した新株予約権の数	380,000個
(3) 行使価額及び行使期間	当初行使価額：83円 直近行使価額：52円(2026年2月26日時点) 行使期間：2025年12月2日から2028年6月2日まで
(4) 取得する新株予約権の予定数及び相手先	326,900個 EVO FUND
(5) 取得価額	新株予約権1個あたり5円(総額1,634,500円)
(6) 取得日	2026年3月4日

⑥ 第21回

(1) 取得する新株予約権の名称	パス株式会社第21回新株予約権
------------------	-----------------

(2) 発行した新株予約権の数	150,000 個
(3) 行使価額及び行使期間	行使価額：83 円 行使期間：2025 年 12 月 2 日から 2028 年 6 月 2 日まで
(4) 取得する新株予約権の予定数 及び相手先	150,000 個 株式会社サスティナ
(5) 取得価額	新株予約権 1 個あたり 4 円 (総額 600,000 円)
(6) 取得日	2026 年 3 月 4 日

### 3. 今後の見通し

現時点で、本新株予約権の取得及び消却が当期（2026 年 3 月期）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