



平成28年3月11日

各位

会社名 Oak キャピタル株式会社  
代表者名 代表取締役会長兼CEO 竹井 博康  
(コード番号3113 東証第二部)  
問合せ先 執行役員 IR・PR 室長 小玉 誠一  
(TEL. 03-5412-7700)

## パス株式会社（東証M 3840）に向けた成長支援投資のお知らせ

当社は企業価値向上を目指す企業の成長戦略に必要な事業資金やM&A資金など、財務戦略の支援が当社の役割だと考えております。この度、パス株式会社（以下「パス社」）が通販事業の拡大に向けて実施する総額15億円のエクイティファイナンスが、同社の成長戦略に重要且つ必要であると判断し引受ける事を決定いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

### 記

#### 1. 通販事業の拡大に向けて「コミュニティ型マーケット」の確立を目指す事業戦略を支援

パス社は昨年、化粧品・美容・健康関連商品の企画開発及びTVショッピングを中心にカタログ、Web、ラジオなどの通信販売を手掛ける化粧品会社2社を買収しました。買収した2社の年間売上高は総額約30億円となりますが、成長市場である化粧品市場及び通販事業とメディア事業を融合させた「コミュニティサービス事業」を成長事業とし、事業拡大と収益基盤確立を図る事を重要な経営戦略としております。

この度の同社のファイナンスは、強固な経営基盤の構築と事業拡大を目的としたM&Aや事業提携など積極的な投資を継続し、収益力向上を図る事を目的としております。当社は、この戦略実行にあたり、必要となる15億円のエクイティファイナンス引受けをおこないます。

#### ▶ 成長拡大に向けた事業戦略

- 化粧品、ライフスタイル商品、美容健康食品の開発
  - ・趣向や特徴、及びライフスタイルに合わせた商品・サービスの開発
- 通信販売事業における販売力強化
  - ・Web広告にイベントやショールームを融合させた、効果的なプロモーションを実施
  - ・M&Aおよび提携によりメディアを獲得し、30万人規模の顧客（会員）基盤を構築
- 旅行事業における企画旅行参入による収益拡大
  - ・国内、海外向け企画旅行が取り扱える旅行業免許の取得
- 海外展開を含む市場拡大による収益多様化
  - ・インバウンド、アウトバウンド市場でのサービス提供事業者との提携およびM&A

#### 2. パスへの投資総額の内訳

新株予約権の引受：15億円（権利行使による払込予定総額）

#### 3. 投資後の出資比率

投資後の当社出資比率は61.68%であります。

#### 4. 投資実行の予定日

払込期日：平成28年3月28日

## 5. パス会社概要 (平成27年12月31日現在)

- (1) 商号：パス株式会社 (東証マザーズ 3840)
- (2) 代表者：代表取締役CEO 柴田 励司
- (3) 所在地：東京都港区虎ノ門五丁目1番5号 メトロシティ神谷町6階
- (4) 設立：平成2年 (1990年) 5月
- (5) 事業内容：EC/メディア事業・戦略コンサルティング事業・決済代行事業・旅行事業 (子会社)
- (6) 決算期：3月
- (7) 従業員数：80名 (連結)
- (8) 資本金：16億83百万円
- (9) 発行済株式総数：17,045,900株
- (10) 株主構成：Oakキャピタル (株) 34.36%、(株) ジークス3.92%、日本証券金融 (株) 3.02% 他
- (11) URL：<http://www.pathway.co.jp/index.html>

□通販事業の拡大及びコミュニティサービス事業の展開イメージ



収益基盤の強化



コミュニティサービス事業の  
成長加速

## 6. Oakキャピタルの支援投資

当社の投資銀行業務は上場企業向けエクイティファイナンスによる資金調達をサポートし、事業の成長戦略に必要な事業資金やM&A資金など財務支援や助言を行うと共に、企業の価値向上に向けた後押しを行う成長支援投資を実施しております。

以上