

METAPLANET

普通株式及び第25回新株予約権の発行に関する
補足説明資料





免責事項（ディスクレーマー）

本資料は、株式会社メタプラネット（以下「当社」）の普通株式及び第25回新株予約権の発行（以下「本件発行」）に関する情報の提供のみを目的として作成されたものであり、いかなる法域においても、当社の証券の販売の申込み、または購入の勧誘を構成するものではなく、そのように解釈されるべきものではありません。本資料の内容は、当社の事業戦略、事業計画、および本件発行の概要を示すものに限定されます。

本資料の内容は、2026年1月30日時点で入手可能な情報に基づいており、その後の変更や新たな事象を反映した修正・更新は行われておりません。本資料は、当社の証券に関する投資判断の根拠として使用されるべきものではありません。

本資料には、当社の事業戦略、計画、財務予測および目標に関する将来予想に関する記述が含まれています。これらの記述は、当社が合理的であると考える前提や期待に基づいていますが、リスクや不確実性を内包しており、実際の結果、業績または達成状況は、明示または默示された内容と大きく異なる可能性があります。これらのリスクには、市場環境、ビットコイン価格、為替相場、金利、規制の動向、経済・政治情勢の変化、その他当社の支配が及ばない要因が含まれます。

ビットコイン価格は極めて変動性が高く、予測困難です。過去の実績は将来の成果を保証するものではありません。当社のビットコイントレジャー戦略は、大きな損失をもたらす可能性があります。

当社は、本資料に含まれる情報の正確性、完全性、または継続的な有効性について何ら保証するものではなく、適用法令に基づき必要とされる場合を除き、将来予想に関する記述を更新または修正する義務を負うものではありません。いかなる計画、目標、予測または将来予想に関する記述も、その実現が保証されるものではありません。

投資家の皆様には、本資料に含まれる情報に基づいて投資判断を行う前に、慎重に検討し、自己責任でデューデリジェンスを行うことを強くお勧めします。



発行概要（普通株式及び第25回新株予約権）

募集方法

第三者割当

払込期日

2026年2月13日

割当予定先

海外機関投資家

最大調達総額

210億円

普通株式

発行株式数

24,529,000株

発行済株式総数に対する割合：2.15%

発行価額

499円

2026年1月28日の終値に対して5%のプレミアム

発行価額の総額

122億円

第25回新株予約権

潜在株式数

15,944,000株

発行済株式総数に対する割合：1.40%

行使価額

547円

2026年1月28日の終値に対して15%のプレミアム（固定）

行使期間

1年間

2026年2月16日～2027年2月15日

行使価額の総額

88億円

（新株予約権の発行価額を含む）



本資金調達手法のイメージ図

STEP 1



普通株式の発行

1株当たり 499円

- ・便宜上、新株予約権の発行価額分は除いた価額
- ・2026年1月28日終値比 5%プレミアム

払込期日の確定（即時の資金流入あり）

割当先および調達額の確定（実行の確実性あり）

即時調達額
(払込総額)

122億円

STEP 2



第25回新株予約権の行使

期間：2026年2月16日～2027年2月15日（1年間）

1株当たり 547円

- ・2026年1月28日終値比 15%プレミアムの行使価額

株価上昇時の投資家判断による権利行使

（追加の資金調達を実現）

潜在的追加調達額
(新株予約権全行使時の総調達額)

88億円





本資金調達の背景及び目的

背景

戦略的判断

現状の株価水準においても、mNAVプレミアムを活用した一株当たりBTC保有量の拡大に資する資金調達によりビットコインの取得を継続することが、中長期的な株主価値の向上にとって最善の施策と判断

資金調達手法の選定

足元の希薄化を抑制しつつ、実質的なプレミアム水準での調達を実現するため、普通株式及び新株予約権の第三者割当を採用

資金調達の目的

ビットコイン追加取得による
「1株当たりBTC」の最大化

ビットコイン・インカム事業への
資金充当による収益基盤の強化



資金使途

差引手取概算額

207.43億円

「つなぎ資金」による前倒し充当

1. ビットコインの取得

支払予定時期：
2026年2月～2027年2月

ビットコインの戦略的採用と保有目的

法定通貨の価値希薄化に対するヘッジを確保しつつ、ビットコインの長期的な価値上昇の恩恵を享受・活用

「1株当たりBTC」を着実に積み上げ、
中長期的な株主価値向上を実現

当初
充当予定額 140.02億円

前倒し後
充当予定額 40.71億円

2. ビットコイン・インカム事業

支払予定時期：-

ビットコイン・インカム事業への
証拠金充当と収益拡大

調達資金の一部をデリバティブ取引の
証拠金として活用し、継続的な運用収
益を獲得・拡大

本セグメントから創出される収益は、
優先株式の配当の支払いやビットコイ
ンの追加取得の原資として活用

当初
充当予定額 15.56億円

前倒し後
充当予定額 -

3. 借入金の返済

支払予定時期：
2026年2月～2027年2月

クレジット・ファシリティの
一部返済

ビットコイン取得および事業拡大に
活用した借入金（クレジット・ファ
シリティ）の一部返済に充当

借入および優先株式の発行余力を回
復させ、ビットコイン追加取得や資
本配分における戦略的柔軟性を維持

当初
充当予定額 51.86億円

前倒し後
充当予定額 51.86億円

4. 借入金の返済 (つなぎ資金)

支払予定時期：
2026年2月

払込完了までの
つなぎ資金として借入を活用

当該つなぎ資金は、ビットコインの
取得及びビットコイン・インカム事
業に充当

払込完了後は、当該つなぎ資金につ
いて、当該払込資金を原資として返
済する予定

当初
充当予定額 -

前倒し後
充当予定額 114.86億円



本資金調達の利点

資金調達の確実性と機動性の確保



普通株式発行による確実かつ即時の資金調達により、市場機会を逃さない迅速なビットコイン取得を実現

新株予約権の活用により、市場環境に合わせた柔軟な追加調達と現行株価を上回るプレミアム価格での資金調達を両立

財務負担を伴わずにボラティリティを活用



新株予約権は、転換社債や優先株式のような利払い・元本返済・配当義務を伴わない

発行時点で資金を確保。さらに1年以内の株価上昇局面では追加的な資金調達が可能となる一方、継続的な財務負担は発生しない

海外機関投資家需要の取り込み



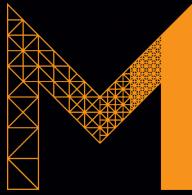
当社のビットコイン戦略を深く理解する海外機関投資家の参画により、株主構成の国際化と基盤拡充を実現

戦略的成長の推進と将来の資金調達余力の拡大を実現



恒久的な自己資本の活用と新株予約権の行使による資金確保により、2026-2027年度目標に向けた継続的なビットコインの積み増しを実現

新株予約権を活用した調達の仕組みによる資金調達余力の拡大により、優先株発行を含む機動的な財務戦略とさらなる成長基盤の構築を両立



METAPLANET

SECURE THE FUTURE WITH BITCOIN

X @metaplanet_jp

🌐 metaplanet.jp

