

株主各位

東京都港区南青山2丁目2番15号
WinAoyama ビル UCF635
株式会社 Abrax Japan
代表取締役 成田 譲

定時株主総会招集ご通知

拝啓 ますます御精銳のこととお喜び申し上げます。

さて、当社定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご出席くださいますようご通知申し上げます。

なお、当日ご出席願えない場合は、電磁的方法によって議決権を行使することができますので、お手数ながら後記の株主総会参考書類をご検討の上、パソコンから当社の議決権行使サイト (<https://abrax-japan.com>) にアクセスしていただき、本招集通知に添付いたします[電磁的方法による投票の手引書](別紙1)に従って賛否をご入力ください。なお、当該電磁的方法による議決権行使の期限は、令和7年3月7日午前9時00分から令和7年3月20日午後5時30分といたします。

敬具

記

1 日時 令和7年3月21日(金曜日)午前10時

2 場所 東京都港区南青山2-2-15 WinAoyama ビル RM641

**当日ご出席できない方は、以下のZoomミーティングを通じて株主総会をご視聴いただくことができます。しかしながら、当該Zoomミーティングによる視聴は、会社法に基づく株主総会への「参加」とはみなされず議決権を行使することができないため、議決権を行使されたい株主の皆様は、当日ご出席いただくか、電磁的方法によってあらかじめ議決権を行使いただくようお願い致します。

トピック： Abrax Japan 5th Ordinary General Shareholders Meeting

時間： 2025年3月21日 10:00am JST

Zoom ミーティングに参加する

<https://us06web.zoom.us/j/88194075873?pwd=PYia4UO4VVlrqI3tMI5K3lonM3svee.1>

Meeting ID: 881 9407 5873

Passcode: 879267

One tap mobile
+17207072699,,88194075873#,,,,*879267# US (Denver)
+12532050468,,88194075873#,,,,*879267# US

Meeting ID: 881 9407 5873
Passcode: 879267

市内番号を検索: <https://us06web.zoom.us/j/88194075873>

3 目的事項

報告事項 当期(令和 6 年 1 月 1 日から令和 6 年 12 月 31 日まで)事業報告書・決算報告書
(別紙 2) 報告の件

決議事項

第 1 号議案 当期（令和 6 年 1 月 1 日から令和 6 年 12 月 31 日まで）計算書類 承認の件

- 本議案の内容は、当期（令和 6 年 1 月 1 日から令和 6 年 12 月 31 日まで）計算書類の承認をお願いするものであります。

第 2 号議案 取締役専任の件

- 下記の者を当会社の取締役に選任する。
 - 取締役候補者 八木 雅広

第 3-1 号議案 第三者割当による募集新株予約権発行の件

- 別紙 3 のとおり第 6 回新株予約権を第三者割当の方法により発行する。

第 3-2 号議案 割当対象者の決定の件

- 前 3-1 号議案『第三者の割当による募集新株予約権発行』について、次の者から引受けの申込みのあることを条件に以下のとおり割り当てる。

第 6 回新株予約権

	割当を受ける者の氏名又は住所	新株予約権数	引受金額(円)
1	氏名: Chin Consulting, LLC 住所: 118 N. Columbus St. Alexandria VA 22314	30,445	0

以上

March 6, 2025

Dear Abrax Japan Shareholders,

We are writing to inform you of the upcoming Abrax Japan Ordinary General Shareholders Meeting. We would like to extend our invitation to attend the meeting. If you cannot attend the meeting in person, you will be able to cast your vote via the company (Abrax Japan) web site at <https://abrax-japan.com>, starting March 7, 2025 at 9am JST until March 20, 2025 at 17:30pm, please refer to attachment 1 for instruction on how to cast your vote electronically, and join the meeting through Zoom. Now, under the Japanese law, those that are not physically present at the meeting will not be able to cast their vote during the meeting. If you wish to cast your vote, please use the electronic voting system or attend the meeting in person.

Date: March 21, 2025 (Friday)

Time: 10am JST

Place: WinAoyama Building Room 641 2-2-15 Minami Aoyama Minatoku, Tokyo Japan

Zoom Meeting Invitation:

Topic: Abrax Japan 5th Ordinary General Shareholders Meeting

Time: Mar 21, 2025; 10:00 am JST

<https://us06web.zoom.us/j/88194075873?pwd=PYia4UO4VVIrql3tMI5K3lonM3svee.1>

Meeting ID: 881 9407 5873

Passcode: 879267

One tap mobile

+17207072699,,88194075873#,,,,*879267# US (Denver)

+12532050468,,88194075873#,,,,*879267# US

Meeting ID: 881 9407 5873

Passcode: 879267

Find your local number: <https://us06web.zoom.us/u/keDRMAScfj>

Agenda

Reporting Agenda:

1. Y2024 Financial Reporting, please refer to attachment 2.

Proposals for voting topics:

1. Approve your acceptance of the FY2024 financial reports.
2. Appointment of the director

To appoint the following candidate as the director of the company

Candidate for Director: Dr. Masahiro Yagi

3. Approve the issuance and allotment of third party stock option (attachment 3): Chin Consulting LLP

Details of the voting agenda:

1. Approve your acceptance of the FY2024 financial reports.
2. Approve your election of our director as follows : Dr. Masashiro Yagi
3. Issuance and allotment of third party stock option: Chin Consulting LLP

Please note the Japanese version of the agenda and topics of proposals have all legal powers under the laws of Japan. This English version has been drafted for your reference only and holds no legal rights under the laws of Japan.

電磁的方法による投票の手引書 株式会社 Abrax Japan 定時株主総会

(English instruction follows)

本件の電磁的方法による議決権行使における投票フォームは、お持ちのパソコン・スマートフォンならびにタブレットで投票が可能です。

- ① Abrax Japan(<https://abrax-japan.com/>)のホームページへアクセスをしてください。
- ② サイトの最下部(下)へスクロールしていただき、**【投資家の皆様へのご案内】**のバナーをクリックしてください。
- ③ パスワード欄の記入が要求されますので**【Abrax20250321ShareHolders】**を記載し、赤い**【確定】**ボタンを押してください。
- ④ **【Abrax Japan 定時株主総会 2025 年 3 月 21 日】**というページが表示されます。本書と共に送付しております「定時株主総会召集ご通知」にあります「目的事項」をご確認いただき、同様に添付しております「事業報告書・決算報告書」(別紙2)をお手元に、承認のための議案の内容をご一読ください。同じ参考資料は、赤文字の**【参考資料】**をクリックしていただくことで見ることもできます。
- ⑤ 議案の内容をご理解いただきましたら、Abrax のロゴの下にあります回答フォーム：**【株主総会 2025 年 3 月度 決議案承認のお願い】**へお進みください。
- ⑥ **【メールアドレス】**の欄に Abrax にご登録いただいている貴方様のメールアドレスをご記入ください。
- ⑦ **【お名前】**の欄に、貴方様の名前をフルネームにてご記入ください。(個人と法人で持株がある場合にはそれぞれ別に投票を行なってください)
- ⑧ 順番に従って、貴方様の議決権行使における承認の賛否をクリックしてください。
- ⑨ 貴方様が承認する議案は **3 案**ございます。ブラウザや画面の大きさによって回答フォームのスクロール(フォーム部分にマウスを合わせて下へスクロール)が必要ですので、ご注意ください。
- ⑩ 全てにクリックを終えましたら、下にある**【送信】**ボタンを押して終了です。(この際にご使用のブラウザによっては、送信前にボットを見分けるための機能が働く場合があります。その時は表示された簡単な質問にお答えになり送信を終えてください。「reCAPTCHA という機能が働く場合があります」)

注意事項:

- 議決権の行使は各株主様に1票となっております。複数回の投票を行った株主様の票は無効として取り扱いますのでご注意ください。
- **投票を行うことで、今定時株主総会の議案内容は一読いただき、理解したことになります。**不明な点がある場合には、投票を行わず、【jo.narita@abraxjapan.com】へご連絡いただき、問題を解決してください。
- 投票は「承認します」「承認しません」のいずれかの選択となっております。

当システムに関する不都合または質問がありましたら、IT 担当の鳴海(090-1109-6510)
(tommy.narumi@abraxjapan.com) までご連絡ください。

Request for Approval of Proposed Resolution

Abrax Japan Ordinary General Shareholders Meeting: Instruction for Electronic Voting

1. Access the website of Abrax Japan (<https://abrax-japan.com>)
2. Scroll down to the bottom of the website and click on the “**Guide for Investors**”
3. When you are asked to fill in the password, enter **【Abrax20250321 ShareHolders】** and click the red “**Confirm**” button.
4. A page titled “**Abrax Japan Ordinary General Shareholders Meeting on March 21, 2025**” will appear. Please review the “**Reference Material for the Abrax Japan Ordinary General Shareholders Meeting on March 21, 2025**”, which you received from Mr. Narita via email, prior to voting. The reference material can be viewed by clicking on the “**Reference Material**” on the page.
5. Once you understand the contents of the Proposed Resolution, please fill out the response form below the Abrax logo: “**Request for Approval of the Proposed Resolution for March 2025**”
6. **E-mail Address:** Enter your email address registered with Abrax Japan
7. **Name:** Enter your full name
8. Click on either “Approve” or “Disapprove” for each resolution
9. There are **3 proposed resolutions** for your approval. Depending on your browser and screen size, you may need to scroll down the response form to view the rest of the resolutions.
10. **Once you have finished voting**, click the “**Submit**” button at the bottom to finish. (In case, you see reCAPTCHA security question(s), please answer the question(s) and proceed)

Notes:

- Only one vote is allowed for each shareholder to exercise his/her voting rights. Please note that the votes of the shareholders who have voted more than once will be nullified.
- **By voting, you have read and understood the contents of the agenda for this Ordinary General Shareholders Meeting.** If you have any questions or need further clarification, please do not proceed to voting and contact us at jo.narita@abraxjapan.com to resolve the issue prior to voting.
- Voting is a choice between “Approve” or “Disapprove”.

If you have any inconvenience or question regarding the voting system, please contact Tommy Narumi, IT staff at tommy.narumi@abraxjapan.com.

事業報告書
Business Report

株式会社 Abrax Japan
Abrax Japan, Inc.

2024 年(令和 6 年) 1 月 1 日から 2024 年(令和 6 年)12 月 31 日まで
From January 1, 2024 to December 31, 2024

会社の現状に関する事項
Current Business Condition

1. 医薬品、医薬部外品、化粧品の開発、製造、販売及び輸出入
2. 医薬品、医薬部外品及びこれらの原材料に関する研究
3. 医療機器の開発、製造、販売及び輸出入
4. 薬局の経営
5. 知的財産権の実地、使用、許諾、維持、管理、売買及び貸与
6. 前各号に関するコンサルタント業務
7. 前各号に附帯する一切の業務

1. Development, manufacturing, sale, import and export of medical supplies and quasi drugs;
2. Research of medical supplies, quasi-drugs and raw materials thereof;
3. Development, manufacturing, sale, import and export of medical equipment;
4. Management of pharmacies;
5. Implementation, use, license, maintenance, management, purchase, and sale, and lease of intellectual property rights;
6. Consulting services regarding each of the previous items;
7. All business incidental or related to the foregoing.

会社の株式に関する事項

Share Information

- 株式の状況(2024年(令和6年)12月31日現在)
- Shareholder information (as of December 31, 2024)

	氏名又は名称 Name or trade name	住所 Address	株式数(株) Number of shares	議決権数 (個) Number of voting rights	議決権数割合 Voting rights ratio (%)
1.	上林 拓 KAMBAYASHI, Taku	米国ペンシルベニア州モルヴァーン、スウェズフォード ロード 2212 2212 Swedes ford Rd, Malvern, PA 19355, USA	895,000	895,000	31.14
2.	成田 護 NARITA, Jo	東京都目黒区自由が丘 3-1-9 3-1-9, Jiyugaoka, Meguro-ku, Tokyo	130,521	130,521	4.54
3.	株式会社 Narwin Capital Narwin Capital K.K.	東京都目黒区自由が丘 3-1-9 3-1-9, Jiyugaoka, Meguro-ku, Tokyo	66,666	66,666	2.32
4.	八木 雅広 YAGI, Masahiro	愛知県名古屋守山区桜坂五丁目 223 番地 5-223, Sakurazaka, Moriyama-ku, Nagoya-shi, Aichi	97,222	97,222	3.38
5.	株式会社イデックス IDX, Inc.	愛知県名古屋市中区栄 3-1-16 3-1-16, Sakae, Naka-ku, Nagoya-shi, Aichi	333,333	333,333	11.60
6.	河路 泰輔 KAWAJI, Taisuke	東京都世田谷区池尻 4-28-21-322 4-28-21-322, Ikejiri, Setagaya-ku, Tokyo	76,388	76,388	2.66
7.	株式会社コプロ Copro Co., Ltd.	東京都港区北青山 3-6-16 表参道サンケイビル 10 階 Omotesando Sankei Bldg. 10F, 3-6-16, Kita-aoyama, Minato-ku, Tokyo	48,610	48,610	1.69
8.	土屋 洋道 TSUCHIYA, Hiromichi	東京都品川区大崎 5-9-9 シティタワー大崎 803 号室 City Tower Osaki 803, 5-9-9, Osaki, Shinagawa-ku, Tokyo	69,443	69,443	2.42
9.	アクシル・ライフサイエンス & ヘルスケアファンド 1 号投資事 業有限責任組合 Axil Life Science & Healthcare Fund No.1 L.P.	東京都港区西新橋 1-11-4, 日土地西新橋ビル 7 階 Nittochi Nishi-Shinbashi Bldg. 7F, 1-11-4 Nishi-Shinbashi, Minato-ku, Tokyo	319,444	319,444	11.12
10.	高橋 朋載 TAKAHASHI, Tomonori	東京都渋谷区東 3-6-22-607 3-6-22-607, Higashi, Shibuya-ku, Tokyo	41,666	41,666	1.45
11.	村木 友次郎 MURAKI, Yujiro	愛知県名古屋守山区中志段味南原 2686-88 2686-88, Minamihara, Nakashidami, Moriyama-ku, Nagoya- shi, Aichi	83,333	83,333	2.91
12.	鳴海 智浩 NARUMI, Tomohiro	愛知県半田市乙川若宮町 31 番地 Otsukawa-wakamiyacho 31, Handa-shi, Aichi	77,777	77,777	2.71
13.	Signax Technology Capital Signax Technology Capital	中華民国台北市ナンジンイーストロード 3 区-248、5 階-3 5F-3, 248 Nanjing East Road section 3, Taipei 105, Taiwan	44,791	44,791	1.56
14.	CHUNG, Thomas CHUNG, Thomas	アメリカ合衆国ペンシルベニア州ハーレーズヴィル、バ ッキンガムサークル 357 357 Buckingham Cir Harleysville, PA 19438 USA	33,506	33,506	1.17
15.	BIRGO (H.K.) Limited BIRGO (H.K.) Limited	中華人民共和国、香港特別行政区クーロン、チムサー チヨイ、グランヴィルロード 12、グランヴィルビルディ ング後部 7F 7F., Rear Portion, Granville Bldg. 12, Granville Road, Tsimshatsui, Kowloon, Hong Kong	75,152	75,152	2.62
16.	西川 寛信 NISHIKAWA, Hironobu	京都府京都市東山区石垣町 61-3 Ishigakimachi 61-3, Higashiyama-ku, Kyoto-shi, Kyoto	125,000	125,000	4.36
17.	福田 幸治 FUKUDA, Koji	京都府京都市南区吉祥院西ノ庄西浦町 30-5 Kissyoun Nishinosyo Nishiura-cho 30-5, Kyoto Minami-ku, Kyoto	41,666	41,666	1.45

18.	中居 英治 NAKAI, Eiji	東京都港区六本木 6-12-3 六本木ヒルズレジデンス C 棟 3801 号室 Roppongi-Hills-Residence C-3801, 6-12-3, Roppongi, Minato-ku, Tokyo	41,666	41,666	1.45
19.	李 純峯 Lee, Sunbong	東京都渋谷区東 1-2-20 ラトゥール渋谷 1203 La Tour Shibuya 1203, 1-2-20 Higashi, Shibuya-ku, Tokyo	69,444	69,444	2.42
20.	李 純哲 Lee, Sunchol	東京都品川区東五反田 1-2-15 ティアラ島津山 201 Tiara Shimazuyama 201, 1-2-15 Higashi-Gotanda, Shinagawa-ku, Tokyo	69,444	69,444	2.42
21.	株式会社 FTG Company FTG Company Co.,Ltd.	東京都目黒区中目黒 3-6-1 千陽アポロンビル 4 階 Senyo Apollon Bldg. 4F, 3-6-1, Naka-Meguro, Meguro-ku, Tokyo	55,555	55,555	1.94
22.	岩永 朝陽 Iwanaga, Asahi	東京都渋谷区鉢山町 11-1 MFPR コート代官山 218 MFPR Court Daikanyama 218, 11-1, Hachiyamacho, Shibuya-ku, Tokyo	11,111	11,111	0.39
23.	小林 登司 Kobayashi, Takashi	東京都港区南麻布 4-9-10-403 4-9-10-403, Minami-Azabu, Minato-ku, Tokyo	22,222	22,222	0.77
24.	川端 史彦 Kawabata, Fumihiko	アメリカ合衆国 19438 ペンシルベニア州ハーレーズヴィ ール、サラトガ・レーン 1 1 Saratoga Lane, Harleysville, Pennsylvania, 19438 USA	14,000	14,000	0.49
25.	川端 信司 Kawabata, Shinji	大阪府大阪市東住吉区山坂 1-11-9 1-11-9, Yamasaka, Higashi-Sumiyoshi-ku, Osaka	13,888	13,888	0.48
26.	金井 新吾 Kanai, Shingo	東京都目黒区目黒本町 5-19-16 5-19-16, Megurohoncho, Meguro-ku, Tokyo	8,333	8,333	0.29
27.	森川 誠 Morikawa, Makoto	東京都目黒区八雲 4-7-4 4-7-4, Yakumo, Meguro-ku, Tokyo	2,777	2,777	0.12
28.	デイヴィッド・ケース David Case	米国カリフォルニア州、1297 サイプレスポイント レ ーン 202 号室、ベンチュラ 93003 1297 Cypress Point Ln Apt 202 Ventura CA 93003 USA.	6,466	6,466	0.23
基準日：株主総会期日現在 Recording date: As of the date of the shareholders' meeting			合計 Total		2,874,424 100%

会社の会社役員に関する事項(2024年(令和6年)12月31日現在)
Director information (as of December 31, 2024)

- 代表取締役 成田 譲
Representative Director Jo Narita
- 取締役 八木 雅広
Director Masahiro Yagi
- 取締役 前田 宜文
Director Yoshitake Maeda

決算報告書

第 5 期

自：2024年 1月 1日

至：2024年12月31日

株式会社 Abrax Japan

株式会社 Abrax Japan

貸借対照表
(2024年12月31日現在)

(単位: 円)

科目	金額	科目	金額
(資産の部)		(負債の部)	
流動資産	48,562,886	流動負債	2,102,149
現金及び預金	33,057,051	未払金	96,468
前払費用	112,024	未払費用	142,296
預け金	27,414	未払法人税等	1,746,241
未収利息	14,590,380	預り金	117,144
仮払消費税等	776,017	負債合計	2,102,149
固定資産	155,377,772	(純資産の部)	
有形固定資産	808,424	株主資本	202,055,809
工具器具備品	745,179	資本金	258,166,141
一括償却資産	63,245	資本剰余金	296,900,399
投資その他の資産	154,569,348	資本準備金	277,033,269
子会社株式	50,292,407	その他資本剰余金	19,867,130
差入保証金	10,000	利益剰余金	-353,010,731
長期貸付金	104,266,941	その他利益剰余金	-353,010,731
繰延資産	217,300	繰越利益剰余金	-353,010,731
権利金	217,300	純資産合計	202,055,809
資産合計	204,157,958	負債・純資産合計	204,157,958

損益計算書

(自: 2024年1月1日至: 2024年12月31日)

(単位: 円)

科目	金額	
売上総利益		0
販売費及び一般管理費		46,045,547
営業損失		-59,234,147
営業外収益		
受取利息	5,923,023	
為替差益	118,626	
雑収入	-2	6,041,647
営業外費用	21,622	21,622
為替差損		-53,214,122
經常損失		-53,214,122
税引前当期純損失		-53,214,122
法人税等		289,141
当期純損失		-53,503,263

販売費及び一般管理費

(自: 2024年1月1日至: 2024年12月31日)

(単位: 円)

科目	金額	
役員報酬	17,000,004	
給料手当	245,087	
法定福利費	1,715,942	
広告宣伝費	1,542,663	
接待交際費	2,915,433	
会議費	72,639	
旅費交通費	2,484,359	
通信費	255,674	
消耗品費	2,632	
事務用消耗品費	13,952	
諸会費	43,000	
支払手数料	172,470	
賃借料	88,640	
保険料	340,000	
租税公課	2,980,409	
支払報酬料	14,702,808	
研究開発費	569,175	
減価償却費	900,660	
販売費及び一般管理費合計		46,045,547

株主資本等変動計算書

(自：2024年1月1日至：2024年12月31日)

(単位：円)

	株主資本											
	資本金	新株式申込 証拠金	資本剰余金			利益剰余金				自己株式	自己株式申 込証拠金	株主資本合 計
			資本準備金	その他資本 剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金 合計			
						任意積立金	繰越利益剰余金					
当期首残高	258,166,141	0	277,033,269	19,867,130	296,900,399	0	0	-299,507,468	-299,507,468	0	0	255,559,072
当期純利益								-53,503,263	-53,503,263			-53,503,263
当期変動額合計								-53,503,263	-53,503,263			-53,503,263
当期末残高	258,166,141	0	277,033,269	19,867,130	296,900,399	0	0	-353,010,731	-353,010,731	0	0	202,055,809

	評価・換算差額等				新株予約権	純資産合計
	その他有価証券評 価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評 価差額金	評価・換算 差額等合計		
当期首残高	0	0	0	0	0	255,559,072
当期純利益						-53,503,263
当期変動額合計						-53,503,263
当期末残高	0	0	0	0	0	202,055,809

個別注記表

自 令和6年1月1日
至 令和6年12月31日

I. 重要な会計方針に係る事項に関する注記

収益及び費用の計上基準

収益は実現主義により、費用は発生主義により計上しております。

II. 貸借対照表に関する注記

有形固定資産の減価償却累計額

3,344,490

消費税及び地方消費税の会計処理

消費税は税抜経理方式を採用しております。

III. 株主資本等変動計算書に関する注記

発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式

普通株式（発行済株式）

前期末株式数（発行済普通株式）

2,874,424

当期増加株式数（発行済普通株式）

-

当期末株式数（発行済普通株式）

2,874,424

IV. 1株当たり情報に関する注記

1株当たりの純資産額

71

1株当たりの当期純利益金額又は当期純損失額

-18

株式会社 Abrax Japan
第 6 回新株予約権発行要項

1. 新株予約権の内容及び数

30,445 (新株予約権 1 個当たりの目的となる株式数 1 株) とする。

なお、当社が株式分割または株式併合を行う場合は、次の算式により目的となる株式数を調整するものとする。ただし、かかる調整は本新株予約権のうち、当該時点で権利行使されていない新株予約権の目的となる株式数についてのみ行われ、調整による 1 株未満の端数は切り捨てるものとする。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割(または併合)の比率

また、本新株予約権の割当日後、当社が合併、会社分割または資本金の額の減少を行う場合その他これらの場合に準じ目的となる株式数の調整を必要とする場合には、合理的な範囲で、目的となる株式数は適切に調整されるものとする。

2. 新株予約権と引換えに払込む金銭

本新株予約権と引換えに金銭を払い込むことを要しない。

3. 新株予約権の行使に際して払込をなすべき額

各新株予約権の 1 個当たりの行使に際して出資される財産の価額は、本新株予約権の行使により発行または移転する株式 1 株あたりの払込金額 (以下、「行使価額」という。) に、本新株予約権の目的となる株式数を乗じた額とする。

行使価額は、当初新株予約権 1 個当たり金 360 円とする。なお、本新株予約権発行の日以降、株式の分割または併合が行われる場合、1 株当たりの払込金額は、分割または併合の比率に応じ比例的に調整されるものとし、調整により生ずる 1 円未満の端数は切り上げるものとする。なお、次の算式において、「既発行株式数」とは、当社の発行済株式総数から当社が保有する自己株式数を控除した数というものとする。さらに、決議日後、当社が資本金の額の減少を行う場合等、付与株式数の調整を必要とするやむを得ない事由が生じたときは、資本金の額の減少等の条件等を勘案の上、合理的な範囲で行使価額を調整する。

$$\text{調整後行使価額} = \text{調整前行使価額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times \text{1株当たりの払込金額} + \text{または処分株式数} \times \text{または処分価額}}{\text{1株当たり時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数または処分株式数}}$$

さらに、上記のほか、本新株予約権の割当日後、当社が他社と合併する場合、会社分割を行う場合、その他これらの場合に準じて行使価額の調整を必要とする場合には、当社は、合理的な範囲で適切に行使価額の調整を行うことができるものとする。

4. 新株予約権を行使することができる期間

本新株予約権を行使することができる期間 (以下、「行使期間」という。) は、令和 6 年 3 月 18 日から令和 14 年 3 月 17 日までとする。ただし、行使期間の最終日が当社の休業日にあたるときはその前営業日を最終日とする。

5. 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による本新株予約権の取得及び担保権の設定については、当社株主総会の決議による承認を要するものとする。

6. 新株予約権の行使の条件

- (1) 新株予約権の割当てを受けた者（以下、「新株予約権者」という。）は、本新株予約権の割当決議日から起算して3カ月を経過するごとに、各新株予約権者が割り当てられた本新株予約権の8分の1に相当する個数がベスティングされ、上記4の行使期間に限り行使可能となり、割当決議日から起算して2年を経過した日以降には全ての本新株予約権を行使することができる。ただし、行使可能な本新株予約権の数に1個未満の端数が生じた場合、当該端数については、これを切り捨てるものとする。
 - (2) 新株予約権者は、本新株予約権の割当て後、権利行使時まで、禁固以上の刑に処せられていないことを要する。
- (3) 新株予約権者が死亡した場合は、新株予約権全部を法定相続人の内1名（以下「権利承継者」という。）が相続する場合に限り、相続人が本新株予約権を行使できるものとする。なお、権利承継者が死亡した場合、権利承継者の相続人は新株予約権を相続できない。
- (4) その他の条件は、当社と本新株予約権者との間で締結する新株予約権割当契約に定めるところによる。

7. 新株予約権の取得の事由および消却条件

- (1) 当社が消滅会社となる合併契約書承認の議案および当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案または株式移転の議案につき当社の株主総会で承認されたときは、当社はすべての本新株予約権を無償で取得することができる。
- (2) 新株予約権者が権利行使をする前に、前記6.記載の本新株予約権の行使の条件又は新株予約権割当契約の規定のいずれかに反することとなった場合は、当社は当該新株予約権を無償で取得することができる。
- (3) 前二号にかかわらず、新株予約権割当契約の規定に基づき新株予約権が失効した場合、当社はいつでも本新株予約権を無償取得しこれを無償で消却または権利放棄することができる。

8. 新株予約権の割当日

令和4年3月18日

9. 新株予約権の行使により株式を発行する場合における資本金及び資本準備金に関する事項

新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本金の額は、会社計算規則第17条第1項に従い算出される資本金等増加限度額の2分の1の金額とし、計算の結果1円未満の端数が生じたときは、その端数を切り上げるものとする。また、新株予約権の行使により株式を発行する場合において増加する資本準備金の額は、前記の資本金等増加限度額から前記に定める増加する資本金の額を減じた額とする。

10. 組織再編時の取扱い

当社が、合併（当社が合併により消滅する場合に限る。）、吸収分割、新設分割、株式交換または株式移転（以下、総称して「組織再編行為」という。）をする場合において、組織再編行為の効力発生日において残存する新株予約権（以下、「残存新株予約権」という。）の新株予約権者に対し、それぞれの場合につき、会社法第236条第1項第8号イからホまでに掲げる株式会社（以下、「再編対象会社」という。）の新株予約権を以下の条件に基づきそれぞれ交付する。この場合、残存新株予約権は消滅し、再編対象会社は新株予約権を新たに発行する。ただし、以下の条件に沿って再編対象会社の新株予約権を交付する旨を、合併契約、吸収分割契約、新設分割計画、株式交換契約または株式移転計画において定めた場合に限る。

(1) 交付する再編対象会社の新株予約権の数

残存新株予約権の新株予約権者が保有する新株予約権の数を基準に、組織再編行為の条件等を勘案して合理的に決定される数とする。

(2) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の種類

再編対象会社の普通株式とする。

(3) 新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数

組織再編行為の条件を勘案のうえ、合理的に決定される数とする。

(4) 新株予約権の行使に際して出資される財産の価額

交付される各新株予約権の行使に際して出資される財産の価額は、組織再編行為の条件等を勘案のうえ、前記3.で定められた行使価額を合理的に調整して得られる再編後行使価額に、前記(3)

に従って決定される当該新株予約権の目的である再編対象会社の株式の数を乗じて得られる金額とする。

(5) 新株予約権を行使することができる期間

新株予約権を行使できる期間の開始日と組織再編行為の効力発生日のうちいずれか遅い日から前記4.に定める新株予約権を行使することができる期間の満了日までとする。

(6) 新株予約権の行使により株式を発行する場合における増加する資本金及び資本準備金に関する事項
前記9.に準じて決定する。

(7) 譲渡による新株予約権の取得の制限

譲渡による取得の制限については、再編対象会社の取締役会（再編対象会社が取締役会非設置会社の場合には株主総会）の決議による承認を要するものとする。

(8) その他新株予約権の行使の条件

前記6.に準じて決定する。

(9) 新株予約権の取得事由及び条件

前記7.に準じて決定する

(10) その他の条件については、再編対象会社の条件に準じて決定する。

11. 新株予約権の行使により発生する端数の切捨て

新株予約権の行使により発行または交付する株式の数に1株に満たない端数がある場合には、これを切り捨てるものとする。

12. 新株予約権にかかる新株予約権証券に関する事項

当社は、本新株予約権にかかる新株予約権証券を発行しないものとする。

以上

Financial Results

The 5 Period

From: January 01, 2024

To: December 31, 2024

Abrax Japan, Inc.

Balance Sheet

(As of December 31, 2024)

(Unit:Yen)

Item	Amount	Item	Amount
Assets		Liabilities	
Current assets	48,562,886	Current liabilities	2,102,149
Cash and Deposit	33,057,051	Accounts payable-other	96,468
Prepaid expenses	112,024	Accrued expenses	142,296
Deposits paid	27,414	Income taxes payable	1,746,241
Interest Receivable	14,590,380	Deposits received	117,144
Suspense consumption-tax	776,017	Total liabilities	2,102,149
Fixed assets	155,377,772	Net assets	
Tangible assets	808,424	Shareholders' equity	202,055,809
Furnitures and tools	745,179	Capital stock	258,166,141
Lump-sum depreciation assets	63,245	Capital surplus	296,900,399
Other assets	154,569,348	Legal capital surplus	277,033,269
Stocks of affiliates	50,292,407	Other capital surplus	19,867,130
Gurantee deposited	10,000	Retained earnings	-353,010,731
Long-term loans	104,266,941	Other retained earnings	-353,010,731
Deferred assets	217,300	Retained earnings brought forward	-353,010,731
Key Money	217,300	Total net assets	202,055,809
Total assets	204,157,958	Total liabilities And Net assets	204,157,958

Income Statement

(From: January 01, 2024 To: December 31, 2024)

(Unit:Yen)

Item	Amount	
Gross profit		0
Selling, general and administrative expenses		46,045,547
Operating loss		-59,234,147
Non-operating income		
Interest income	5,923,023	
Foreign exchange gains	118,626	
Miscellaneous income	-2	6,041,647
Non-operating expenses	21,622	
Foreign exchange losses		21,622
Ordinary loss		-53,214,122
Pre-tax net loss		-53,214,122
Income taxes		289,141
current net loss		-53,503,263

Selling, General and Administrative Expenses

(From: January 01, 2024 To: December 31, 2024)

(Unit:Yen)

Item	Amount	
Directors' compensations	17,000,004	
Salaries	245,087	
Legal welfare expenses	1,715,942	
Advertising expenses	1,542,663	
Entertainment expenses	2,915,433	
Conference expenses	72,639	
Traveling and transportation expenses	2,484,359	
Communication expenses	255,674	
Supplies expenses	2,632	
Stationery expenses	13,952	
Membership fee	43,000	
Commission fee	172,470	
Rent expenses	88,640	
Insurance expenses	340,000	
Taxes and dues	2,980,409	
Outsourcing charges	14,702,808	
Development and research expenses	569,175	
Depreciation	900,660	
Total selling, general and administrative expenses		46,045,547

Statements of Shareholders' Equity

(From: January 01, 2024 To: December 31, 2024)

(Unit:Yen)

	Total shareholders'											
	Capital	Deposit for subscriptions to shares	Capital Surplus			Retained Earnings				Own Shares	Deposit for subscriptions to treasury stock	Total shareholders' equity
			Capital Reserve	Other Capital Surplus	Total capital surplus	Earnings Reserve	Other Retained Earnings		Total retained earnings			
							Voluntary Reserve	Carried Retained Earnings				
Opening Balance for Period	258,166,141	0	277,033,269	19,867,130	296,900,399	0	0	-299,507,468	-299,507,468	0	0	255,559,072
Net income								-53,503,263	-53,503,263			-53,503,263
Total Variance for Period								-53,503,263	-53,503,263			-53,503,263
Ending Balance for Period	258,166,141	0	277,033,269	19,867,130	296,900,399	0	0	-353,010,731	-353,010,731	0	0	202,055,809

	Valuation/Conversion Adjustment				New Share Subscription Rights	Total net assets
	Valuation difference on available-for-sale securities	Deferred gains or losses on hedges	Revaluation reserve for land	Total valuation and translation adjustments		
Opening Balance for Period	0	0	0	0	0	255,559,072
Net income						-53,503,263
Total Variance for Period						-53,503,263
Ending Balance for Period	0	0	0	0	0	202,055,809

Abrax Japan, Inc.

Notes to Non-Consolidated Financial Statements

From January 1, 2024
To December 31, 2024

I. Notes for Significant Accounting Policies

Recognition criteria for revenue and expenses

Revenue is recognized on a realization basis and expenses are recognized on an accrual basis.

II. Notes for Non-consolidated Balance Sheet

Accumulated depreciation of property, plant, and equipment 3,344,490

Consumption tax

Accounting process of consumption tax is based on the tax excluding method.

III. Notes for Non-consolidated Statements of Changes in Equity

Class and number of shares as of end of fiscal year

Number of shares already issued at the end of fiscal year

Ordinary shares

Number of shares at the beginning of fiscal year 2,874,424

Number of shares increased during the fiscal year -

Number of shares at the end of fiscal year 2,874,424

IV. Notes for Per Share Information

Net assets per share 71

Earnings per share -18

Abrax Japan, Inc.
Sixth Round Stock Options

1. Number of stock options
30,445

The type and the number of stocks, and their calculation method, which are the object of these stock options.

30,445 ordinary shares

Further where the company splits or merges shares the number of shares granted shall be adjusted according to the following formula. However, this adjustment shall only apply to those shares, among all shares, for which the right to exercise the stock option exists at that time, and any share less than one resulting from that adjustment shall be rounded down.
Number of shares granted after adjustment = number of shares granted before adjustment x proportion of split shares (or merged shares).

Furthermore, following the day on which these stock options are allocated if it becomes necessary to adjust the number of shares to meet the objective of a company merger, demerger, or where the amount of capitalization is reduced the numbers of shares will be adjusted appropriately and as far as is reasonable.

2. Amounts paid for stock options for subscription or calculation method or where there is no requirement for payment
No contribution
3. The value of the property to be contributed when such stock options are exercised or the method for calculating that value

The value of property to be contributed each time an individual stock option is exercised will be the amount paid for each share issued or transferred as a result of the exercise of the stock option (the 'exercise price') multiplied by the number of shares that are the objective of this new stock option. The exercise price shall initially be JPY 360 per individual stock option. Furthermore, the amount paid per share shall be adjusted in the same proportions as any split or merger of shares that takes place after the date of issue of the stock options and any amount resulting from the adjustment in less than one yen shall be rounded down. The 'Previously issued shares' in the formula below is the total shares previously issued minus treasury shares the company is holding. Where, after the date of resolution, circumstances such as the company reducing the amount of capital etc. make an adjustment of the granted shares unavoidable, as far as is reasonable, the exercise price shall be adjusted taking into account the reduction or otherwise of the capital and any other conditions.

$$\begin{array}{r}
 \text{Post-adjustment} = \text{Pre-adjustment} \times \text{Shares already issued} + \frac{\text{Newly issued shares} \times \text{Amount paid for one share}}{\text{Or shares disposed of} \quad \text{or disposal price}} \\
 \text{exercise price} \quad \text{exercise price.} \quad \frac{\text{Price for one share}}{\text{Shares already issued} + \text{Number of newly issued or disposed of shares}}
 \end{array}$$

Furthermore, following the date of issue of stock options the company will make it possible to adjust the exercise price within reason where necessary due to the company merging or demerging or according to any other circumstances.

4. Period within which stock options may be exercised

The period within which these stock options may be exercised (the 'exercise period') will be from March 24, 2025, to March 23, 2033. However, where the final day of the exercise period falls on a holiday, the last day to exercise will be the previous business day.

5. Conditions for exercising stock options

- (1) A number of shares equivalent to one eighth of the allocated stock for each person to whom they have been allocated ('beneficiaries'), calculated at each three months period from the date of resolution to allocate stock options, will be vested and become exercisable for the exercise period, with all stock options exercisable after a day calculated as being two years after the date of resolution to allocate stock options. However, where the number of shares calculated as being exercisable results in a fraction of a share then this will be rounded down.
- (2) Following the allocation of stock options for new shares and until the exercise of the stock option a beneficiary must not be subject to any penalty as severe or greater than a term of imprisonment.
- (3) In the event that the beneficiary dies, the stock option may only be exercised by a legal heir ('Successor'), where this person succeeds the beneficiary. However, where the Successor dies, their legal heir may not exercise the stock option.

Reasons why a company may acquire stock options and conditions of acquisition

- (1) The company may acquire all the stock options if a general shareholders' meeting approves a motion form a joint venture causing the company to be absorbed or approves a motion to transfer shares or approves a motion to approve a contract to become a 100% subsidiary through share exchange.
- (2) Before a beneficiary exercises their stock options, if they are in breach of the conditions for exercising stock options, or in breach of the provisions of the new stock options allocation contract, then the stock options may be acquired by the company for now contribution.