

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2026年3月12日

【会社名】 PayPay株式会社

【英訳名】 PayPay Corporation

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長執行役員CEO 中山 一郎

【本店の所在の場所】 東京都千代田区紀尾井町1番3号

【電話番号】 03-6885-8181(代表)

【事務連絡者氏名】 常務執行役員CFO 影近 航

【最寄りの連絡場所】 東京都新宿区四谷一丁目6番1号 YOTSUYA TOWER

【電話番号】 03-6885-8181(代表)

【事務連絡者氏名】 常務執行役員CFO 影近 航

【届出の対象とした募集(売出)有価証券の種類】 米国預託株式

【届出の対象とした募集(売出)金売出金額】 売出金額
ブックビルディング方式による売出し 138,449,264米ドル(21,621,621,559円)

【安定操作に関する事項】 該当事項はありません。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

本書において、「米ドル」は、米国の通貨をいい、「円」は、日本の通貨をいいます。米ドルの円貨換算は、便宜上、2026年2月10日現在の株式会社みずほ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=156.17円)によります。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示は全てこれによるものとします。

1 【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2026年2月13日付をもって提出した有価証券届出書及び2026年3月3日付をもって提出した有価証券届出書の訂正届出書の記載事項のうち、ブックビルディング方式による日本における当社米国預託株式の売出し8,653,079個の売出しの条件及び売出しに必要な事項を決定いたしました。これらに関連する事項の記載内容の一部を訂正するため、有価証券届出書の訂正届出書を提出するものであります。

2 【訂正事項】

第一部 証券情報

第2 売出要項

1 売出有価証券

(1) 売出株式

2 売出しの条件

募集又は売出しに関する特別記載事項

1 本件オフアリング

第4 その他の記載事項

3 【訂正箇所】

訂正箇所は_____ 罫で示してあります。

また、別添のとおり、2026年3月9日付の当社取締役会議事録の写しを添付書類として提出いたします。

第一部 【証券情報】

第2 【売出要項】

1 【売出有価証券】

(1) 【売出株式】

(訂正前)

2026年3月12日に決定される予定の売出価格にて、後記「2 売出しの条件」に記載のみずほ証券株式会社（申込取扱金融商品取引業者）は、下記売出人（売出しに係る株式の所有者をいう。以下同じ。）から本件オフアリング（下記注1において定義されます。）に関して買取引受けを行うMizuho Securities USA LLC（引受会社）から販売の委託を受けて、売出価格で売出しの申込みの取扱いを行います。また、後記「2 売出しの条件」に記載のPayPay証券株式会社（販売委託先金融商品取引業者）は、申込取扱金融商品取引業者から販売の委託を受けて、同様に売出価格で売出しの申込みの取扱いを行います。なお、日本国内で勧誘・販売を行うみずほ証券株式会社及びPayPay証券株式会社は国内の売出しの取扱いを行うに留まり、引受人には該当いたしません。引受会社は2026年3月13日（米国東部標準時間）に引受価額の総額を売出人に支払いを予定し、引受会社の買取引受による本件オフアリング（下記注1において定義されます。）における売出価格の総額との差額は引受会社の手取金といたします。売出人は、引受会社に対して引受手数料を支払いません。

種類	売出数（個）		売出価額の総額 （米ドル）	売出しに係る株式の所有者の 住所及び氏名又は名称
PayPay株式会社米国預託株式（以下「本ADS」といいます。） （注1）	入札方式のうち入札による売出し			
	入札方式のうち入札によらない売出し			
	ブックビルディング方式	8,653,079 （注3）	<u>160,081,961.5</u> （注4）	SVF II Piranha (DE) LLC
計（総売出株式）		8,653,079	<u>160,081,961.5</u>	

(省略)

(注3) 国内売出し及び海外売出しにおける総売出ADS数は、23,932,960個の予定ですが、本件オフアリングにおいて行われるブックビルディングの結果を考慮して、2026年3月12日において、売出価格の決定と合わせて19,146,368個以上28,719,552個以下の範囲で変更する可能性があります。但し、海外募集における発行ADS数並びに国内売出し及び海外売出しにおける総売出ADS数の合計数に売出価格を乗じた額が747,826,110.4米ドル（116,788,003,662円）以上1,319,693,136米ドル（206,096,477,049円）以下の範囲になることを要件とします。なお、後記「2 売出しの条件 注1」に記載のとおり、仮条件は一定の範囲で変更されることがあり、これに合わせて、上記の国内売出し及び海外売出しにおける総売出ADS数が、上下20%の範囲で増減することがあります。これに伴い、上記の海外募集における発行ADS数並びに国内売出し及び海外売出しにおける総売出ADS数の合計数に売出価格を乗じた額は、上下20%の範囲で増減することがあります。

(注4) 売出価額の総額は、仮条件(17米ドル(2,654.89円)～20米ドル(3,123.40円))の平均価格(18.5米ドル(2,889.145円))で算出した見込額であります。

(注5) (省略)

(以下省略)

（訂正後）

2026年3月12日に決定された売出価格にて、後記「2 売出しの条件」に記載のみずほ証券株式会社（申込取扱金融商品取引業者）は、下記売出人（売出しに係る株式の所有者をいう。以下同じ。）から本件オフアリング（下記注1において定義されます。）に関して買取引受けを行うMizuho Securities USA LLC（引受会社）から販売の委託を受けて、売出価格で売出しの申込みの取扱いを行います。また、後記「2 売出しの条件」に記載のPayPay証券株式会社（販売委託先金融商品取引業者）は、申込取扱金融商品取引業者から販売の委託を受けて、同様に売出価格で売出しの申込みの取扱いを行います。なお、日本国内で勧誘・販売を行うみずほ証券株式会社及びPayPay証券株式会社は国内の売出しの取扱いを行うに留まり、引受人には該当いたしません。引受会社は2026年3月13日（米国東部標準時間）に引受価額の総額を売出人に支払い、引受会社の買取引受けによる本件オフアリング（下記注1において定義されます。）における売出価格の総額との差額は引受会社の手取金といたします。売出人は、引受会社に対して引受手数料を支払いません。

種類	売出数（個）		売出価額の総額 （米ドル）	売出しに係る株式の所有者の 住所及び氏名又は名称
PayPay株式会社米国預託株式（以下「本ADS」といいます。） （注1）	入札方式のうち入札による売出し			
	入札方式のうち入札によらない売出し			
	ブックビルディング方式	8,653,079 （注3）	138,449,264	SVF II Piranha (DE) LLC
計（総売出株式）		8,653,079	138,449,264	

（省略）

（注3）国内売出し及び海外売出しにおける総売出ADS数は、23,932,960個です。

（注4）（省略）

（注4の全部削除及び注5の番号変更）

（以下省略）

2 【売出しの条件】

(訂正前)

売出価格 (米ドル)	申込期間	申込単位 (個)	申込証拠金 (米ドル)	申込受付場所	売出しの委託を 受けた者の住所 及び氏名又は名 称	売出しの委託契 約の内容
未定 (注1)	2026年3月12日	1 ADS以上 1 ADS単位	1 ADSにつき 売出価格と 同一の金額 (注2) (注3)	みずほ証券株式 会社及びPayPay 証券株式会社の 日本における本 店並びに全国各 支店及び営業所	東京都千代田区 大手町一丁目5 番1号 みずほ証券株式 会社 東京都新宿区四 谷一丁目6番1 号 PayPay証券株式 会社 (注3)	未定 (注3)

(注1) 売出価格は、本件オフリングにおいて行われるブックビルディング方式によって決定いたします。

仮条件は、17米ドル(2,654.89円)以上20米ドル(3,123.40円)以下の範囲(以下「当初仮条件」といいます。)とし、売出価格は、当初仮条件を基に本件オフリングにおいて行われるブックビルディングにおける需要状況等、上場日までの価格変動リスク等を総合的に勘案した上で、2026年3月12日(以下「条件決定日」といいます。)に決定される予定です。ただし、本件オフリングにおいて行われるブックビルディングにおける需要状況やロードショーの結果、マクロ経済環境の変化等によっては、当初仮条件は2026年3月12日以前に変更される可能性があります(以下当該変更に伴い提示される仮条件を「修正後仮条件」といいます。)。国内売出しでの当初仮条件及び修正後仮条件並びに売出価格は、本件オフリングにおける本ADSの当初仮条件及び修正後仮条件並びに売出価格と同一です。本件オフリングにおける条件決定方法と日本における一般的な上場前の募集・売出しの条件決定方法は異なることにもご留意ください。日本における一般的な上場前の募集・売出しとは異なり、本件オフリングにおいては、上記のとおり、当初仮条件は2026年3月12日以前に変更される可能性があります。また、本件オフリングにおいて、売出価格は、米国市場の現行の慣行に従い、当初仮条件又は修正後仮条件の上限額より高い価格、又は下限額より低い価格で決定されることがあります。そのため、売出価格は2026年3月12日に先立つ事前の通知又は本有価証券届出書の訂正を行うことなく、当初仮条件又は修正後仮条件の幅を超えて(ただし、最大で当初仮条件の上限額より20%高い価格である24米ドル(ただし、修正後仮条件が存在する場合は修正後仮条件の上限額より20%高い価格)、又は最小で当初仮条件の下限額より20%低い価格である13.6米ドル(ただし、修正後仮条件が存在する場合は修正後仮条件の下限額より20%低い価格)の範囲とします。)決定されることがあります。投資家は、かかる条件決定方法を前提として、本ADSの購入を慎重に検討すべきであり、当初仮条件及びその後提示される可能性がある修正後仮条件を考慮の上、国内売出しを通じて実施される需要状況の調査において購入申込みを行うべきかどうかを判断する必要があります。

需要の申込みの受付に当たり、引受人は、本ADSが市場において適正な評価を受けることを目的に、米国を中心とする海外市場において、海外機関投資家等を中心に需要の申告を促す予定であります。

また、国内売出しにおいて日本国内の一般投資家を対象に需要の申込みの受付を行う予定であります。なお、国内売出しは本件オフリングの一部を構成し、国内売出しを通じて実施される需要状況の調査は、本件オフリングにおけるブックビルディングの一部を構成します。ただし、国内売出しに関連して、日本証券業協会の定める「有価証券の引受け等に関する規則」第2条第1項第8号に定義される「引受け会員」による引受けは実施されないため、国内売出しを通じて実施される需要状況の調査は同規則第2条第1項第16号に定義される「ブックビルディング」には該当いたしません。

(注2) 申込証拠金は、国内売出しにおける売出価格と同一とし、利息をつけません。

(注3) 国内売出しに関連して、日本において引受けは実施されず、米国においてのみ引受けが行われます。国内売出しは本件オフリングの一部として行われます。以下のみずほ証券株式会社は本件オフリングの引受会社であるMizuho Securities USA LLC(以下「引受会社」といいます。)から販売の委託を受けて、国内売出しの申込みの取扱いを行います(以下、かかる地位におけるみずほ証券株式会社を「申込取扱金融商品取引業者」といいます。)。また、みずほ証券株式会社は、PayPay証券株式会社に販売の委託をします(以下、かかる地位におけるPayPay証券株式会社を「販売委託先金融商品取引業者」といいます。)。なお、国内売出しの対象となる本ADSのうち大部分は、みずほ証券株式会社からPayPay証券株式会社に対して販売の委託がなされる予定です。

本件オフリングに関連して、引受手数料は支払われません。ただし、売出価格と引受会社が本ADSを引き受ける価額との差額の総額は引受会社の手取金となります。また、国内売出しに関連して、引受会社より申込取扱金融商品取引業者に対して、引受会社が受領する手取金の一部が販売委託手数料として支払われ、また申込取扱金融商品取引業者から販売委託先金融商品取引業者に対して、申込取扱金融商品取引業者の受領した販売委託手数料の一部が、販売委託手数料として支払われます。なお、申込取扱金融商品取引業者及び販売委託先金融商品取引業者に販売が委託された本ADSのうち投資家と約定に至らないものについては、引受会社が引き取り、これを販売いたします。

PayPay証券株式会社における本ADSの販売方法は次の通りです。投資家は、日本時間2026年3月3日から2026年3月7日(以下「当初受付期限」といいます。)までの期間、PayPay証券株式会社の提供するスマートフォン向けアプリケーション(以下「PayPay証券アプリ」といいます。)又は当社の提供するスマートフォン向けアプリケーションにおいてPayPay証券株式会社の提供するミニアプリケーション(以下「PayPay証券ミニアプリ」といいます。)上で、1口1万円で、希望する口数に係る本ADSの購入申込みを行います。投資家は、購入申込みに当たり提示される当初仮条件又は修正後仮条件の範囲外で本条件が決定される可能性があることについて認識し、当初仮条件又は修正後仮条件の範囲外で本条件が決定された場合であっても、購入申込み口数に係る金額の総額の範囲で、当該本条件を前提として計算される本ADS数について約定することに同意の上、購入申込みを行います。なお、PayPay証券アプリ及びPayPay証券ミニアプリにおける購入申込みの受付期間は日本時間2026年3月3日から同月7日までを予定していますが、購入申込みの金額が一定額に達した場合には、当初受付期限よりも早期に購入申込みの受付を締め切る可能性があります。また、PayPay証券アプリ及びPayPay証券ミニアプリの両方、又はいずれか一方の購入申込みの受付を当初受付期限よりも早期に終了する可能性があります。購入申込みを行った投資家(以下、本注3において「申込者」といいます。)は、2026年3月12日の前日まで、PayPay証券アプリ又はPayPay証券ミニアプリを通じて、購入申込みをキャンセルすることが可能です。PayPay証券株式会社は、購入申込みに係る金額の合計が、同社が販売する本ADSの金額の合計を超えることが予想される場合には、本ADSの購入者及び購入金額を決定する抽選を行った上で、2026年3月12日において、決定された本条件とともに、申込者に対して、当該申込者が購入することができる本ADSの金額及び数を通知します。抽選方法の詳細は、PayPay証券アプリ又はPayPay証券ミニアプリを通じて提供される案内をご参照ください。申込者は、当該通知を受領後、日本時間同日午後0時59分(予定)までの間において、PayPay証券アプリ及びPayPay証券ミニアプリを通じて、購入申込みをキャンセルすることができます。日本時間同日午後1時以降、同日午後4時頃までの間、キャンセルされた購入申込みに係る本ADSについて、当選額が購入申込み希望額に満たない申込者を対象として、再度の抽選を行います。PayPay証券株式会社は、本ADSの購入者及び購入数を決定する抽選に当選し、かつ日本時間同日午後0時59分(予定)までに購入申込みをキャンセルしなかった申込者に対し、日本時間同日午後4時頃、抽選の結果確定した本ADSの配分の通知を行います。申込者は、当該通知を受領をもって、当該通知に記載された数量の本ADSを購入します。なお、購入方法についての詳細は、PayPay証券アプリ又はPayPay証券ミニアプリ上の案内をご参照ください。投資家は、購入申込みを行うに当たっては、本届出書の記載内容、及びPayPay証券アプリ又はPayPay証券ミニアプリ上で提供される注意事項を精読いただき、理解した上で申込みを行う必要があります。

みずほ証券株式会社における本ADSの販売方法は次の通りです。投資家は、2026年3月12日までの間にみずほ証券株式会社に対して、当初仮条件又は修正後仮条件を参考として、需要の申告を行うことができます。当該需要の申告は変更又は撤回することが可能です。みずほ証券株式会社は、公平かつ公正な販売に努めることとし、その配分に関する基本方針及び社内規定に従い、販売を行う方針です。投資家は、申込期間内にみずほ証券株式会社へ申込証拠金を添えて申込みを行います。

（省略）

（注5）今後、2026年3月12日において本件オフリングにおける売出価格（すなわち国内売出しの売出価格）及び当該価格の決定に伴い連動して訂正されるか又は訂正されることがある事項（すなわち、売出価額の総額、1 ADSあたりの引受価額、売出しの委託契約の内容、本件オフリングにおける本ADSの募集数、当該募集に係る本ADSが表章する普通株式数、本件オフリングにおける本ADSの売出数、海外売出しに係る本ADSの売出数、国内売出しに係る本ADSの売出数、当該売出しに係る本ADSが表章する普通株式数、海外募集において追加的に販売される本ADSの数及びグリーンシューオプションにより発行を受ける本ADSの上限数をいい、本件オフリングにおける売出価格とともに、以下「売出価格等」といいます。）が決定した場合は、目論見書の訂正事項分の交付に代えて、条件決定に係る有価証券届出書の訂正届出書の提出後から申込期間の末日迄の期間中、インターネット上の当社のウェブサイト（<https://about.paypay.ne.jp/pr/>）、みずほ証券株式会社のウェブサイト（<https://www.mizuho-sc.com/information/index.html>）及びPayPay証券株式会社のウェブサイト（https://www.paypay-sec.co.jp/notice_list.html）（以下、「本ウェブサイト」と総称します。）上でこれを公表し、本ADSを売出しにより取得させ、又は売り付けようとする際に、その相手方に対し、売出価格を電話その他の方法（電子メールを含みます。）により直接に通知（以下「本直接通知」といいます。）を行います。ただし、2026年3月12日の後に提出される有価証券届出書の訂正届出書に売出価格等以外の事項の記載内容についての訂正が含まれる場合には、目論見書の訂正事項分が交付されます。この場合、本ウェブサイトによる公表及び本直接通知は行われなことがあります。

（訂正後）

売出価格 （米ドル）	申込期間	申込単位 （個）	申込証拠金 （米ドル）	申込受付場所	売出しの委託を 受けた者の住所 及び氏名又は名 称	売出しの委託契 約の内容
16 （注1）	2026年3月12日	1 ADS以上 1 ADS単位	1 ADSにつき 売出価格と 同一の金額 （注2） （注3）	みずほ証券株式 会社及びPayPay 証券株式会社の 日本における本 店並びに全国各 支店及び営業所	東京都千代田区 大手町一丁目5 番1号 みずほ証券株式 会社 東京都新宿区四 谷一丁目6番1 号 PayPay証券株式 会社 （注3）	（注3）

（注1）売出価格は、本件オフリングにおいて行われるブックビルディング方式によって決定いたしました。なお、引受価額は1 ADSにつき15.4米ドル(2,405.02円)と決定いたしました。

（注2）申込証拠金には利息をつけません。

（注3）国内売出しに関連して、日本において引受けは実施されず、米国においてのみ引受けが行われます。国内売出しは本件オフリングの一部として行われます。以下のみずほ証券株式会社は本件オフリングの引受会社であるMizuho Securities USA LLC（以下「引受会社」といいます。）から販売の委託を受けて、国内売出しの申込みの取扱いを行います（以下、かかる地位におけるみずほ証券株式会社を「申込取扱金融商品取引業者」といいます。）。また、みずほ証券株式会社は、PayPay証券株式会社に販売の委託をします（以下、かかる地位におけるPayPay証券株式会社を「販売委託先金融商品取引業者」といいます。）。なお、国内売出しの対象となる本ADSのうち大部分は、みずほ証券株式会社からPayPay証券株式会社に対して販売の委託がなされま

本件オフリングに関連して、引受手数料は支払われません。ただし、売出価格と引受会社が本ADSを引き受ける価額との差額(1 ADSあたり0.6米ドル)の総額は引受会社の手取金となります。また、国内売出しに関連して、引受会社より申込取扱金融商品取引業者に対して、引受会社が受領する手取金の一部が販売委託手数料として支払われ、また申込取扱金融商品取引業者から販売委託先金融商品取引業者に対して、申込取扱金融商品取引業者の受領した販売委託手数料の一部が、販売委託手数料として支払われます。なお、申込取扱金融商品取引業者及び販売委託先金融商品取引業者に販売が委託された本ADSのうち投資家と約定に至らないものについては、引受会社が引き取り、これを販売いたします。

PayPay証券株式会社における本ADSの販売方法は次の通りです。投資家は、日本時間2026年3月3日から2026年3月7日（以下「当初受付期限」といいます。）までの期間、PayPay証券株式会社の提供するスマートフォン向けアプリケーション（以下「PayPay証券アプリ」といいます。）又は当社の提供するスマートフォン向けアプリケーションにおいてPayPay証券株式会社の提供するミニアプリケーション（以下「PayPay証券ミニアプリ」といいます。）上で、1口1万円で、希望する口数に係る本ADSの購入申込みを行いました。PayPay証券株式会社は、本ADSの購入者及び購入金額を決定する抽選を行った上で、2026年3月12日において、決定された本条件とともに、申込者に対して、当該申込者が購入することができる本ADSの金額及び数を通知します。抽選方法の詳細は、PayPay証券アプリ又はPayPay証券ミニアプリを通じて提供される案内をご参照ください。申込者は、当該通知を受領後、日本時間同日午後0時59分（予定）までの間において、PayPay証券アプリ及びPayPay証券ミニアプリを通じて、購入申込みをキャンセルすることができます。日本時間同日午後1時以降、同日午後4時頃までの間、キャンセルされた購入申込みに係る本ADSについて、当選額が購入申込み希望額に満たない申込者を対象として、再度の抽選を行います。PayPay証券株式会社は、本ADSの購入者及び購入数を決定する抽選に当選し、かつ日本時間同日午後0時59分（予定）までに購入申込みをキャンセルしなかった申込者に対し、日本時間同日午後4時頃、抽選の結果確定した本ADSの配分の通知を行います。申込者は、当該通知の受領をもって、当該通知に記載された数量の本ADSを購入します。なお、購入方法についての詳細は、PayPay証券アプリ又はPayPay証券ミニアプリ上の案内をご参照ください。

みずほ証券株式会社における本ADSの販売方法は次の通りです。みずほ証券株式会社は、2026年3月12日までに申告された需要に基づき、公平かつ公正な販売に努めることとし、その配分に関する基本方針及び社内規定に従い、販売を行う方針です。投資家は、申込期間内にみずほ証券株式会社へ申込証拠金を添えて申込みを行います。

（省略）

（注5）本件オフリングにおける売出価格（すなわち国内売出しの売出価格）及び当該価格の決定に伴い連動して訂正される事項（すなわち、売出価額の総額、1 ADSあたりの引受価額、売出しの委託契約の内容、本件オフリングにおける本ADSの募集数、当該募集に係る本ADSが表章する普通株式数、本件オフリングにおける本ADSの売出数、海外売出しに係る本ADSの売出数、国内売出しに係る本ADSの売出数、当該売出しに係る本ADSが表章する普通株式数、海外募集において追加的に販売される本ADSの数及びグリーンシューオプションにより発行を受ける本ADSの上限数をいい、本件オフリングにおける売出価格とともに、以下「売出価格等」といいます。）について、目論見書の訂正事項分の交付に代えて、本訂正届出書の提出後から申込期間の末日迄の期間中、インターネット上の当社のウェブサイト（<https://about.paypay.ne.jp/pr/>）、みずほ証券株式会社のウェブサイト（<https://www.mizuho-sc.com/information/index.html>）及びPayPay証券株式会社のウェブサイト（https://www.paypay-sec.co.jp/notice_list.html）（以下、「本ウェブサイト」と総称します。）上でこれを公表し、本ADSを売出しにより取得させ、又は売り付けようとする際に、その相手方に対し、売出価格を電話その他の方法（電子メールを含みます。）により直接に通知（以下「本直接通知」といいます。）を行います。

【募集又は売出しに関する特別記載事項】

1 本件オフアリング

（訂正前）

国内売出しは本件オフアリングの一部を構成します。本件オフアリングでは、国内売出しと同時に、米国を中心とする海外市場における本ADSの募集（海外募集）及び売出し（海外売出し）が、Goldman Sachs & Co. LLC、J.P. Morgan Securities LLC、Mizuho Securities USA LLC及びMorgan Stanley & Co. LLCを共同主幹事会社兼ジョイントブックランナーとする海外引受会社の総額個別買取引受により行われる予定であります。本件オフアリングにおける募集及び売出しの内訳は、（ ）当社により新規発行される普通株式31,054,254株を表章する31,054,254ADS（募集預託株式数）及び（ ）売出株主が保有する普通株式23,932,960株を表章する23,932,960ADS（売出預託株式数）であり、そのうち、売出しの内訳は国内売出しが8,653,079ADS、海外売出しが15,279,881ADSであります（但し、当該募集・売出しの総数及び当該内訳は、2026年3月12日において変更する可能性があります。）。当社は、類似のビジネスモデルを有する企業が多数上場し、当該企業群を継続的に分析・評価している機関投資家層が厚い米国市場の特性を踏まえ、Nasdaqに本ADSを上場する予定です。Nasdaqへの本ADSの上場日は2026年3月12日（米国東部標準時間）となる予定です。

また、米国を中心とする海外市場における上記の数の本ADSの募集（海外募集）及び売出し（海外売出し）に伴い、その需要状況等を勘案し、引受人が8,248,081ADSを上限として本ADSを米国を中心とする海外市場において追加的に海外募集により販売する場合があります、引受人は当該販売を補うために追加で8,248,081ADSを上限として預託機関からADSの発行を受けるオプション（以下「グリーンシュエーション」といいます。）を有します。引受人は、2026年3月11日（米国東部標準時間）から30日間、グリーンシュエーションを行使することができます。

なお、本件オフアリングで募集が行われる本ADSの裏付けとなる株式の募集事項については、2026年3月2日付の株主総会の委任に基づく2026年3月3日付の取締役会の決議に基づき決定しました。

本件オフアリングによる調達資金は、運転資金、販売・マーケティング活動、プロダクト開発、一般管理業務、設備投資等の一般的な企業目的のために使用する予定です。また、一部を事業、サービス又は技術への投資又は買収に充当する可能性があります。現時点で具体的な計画や合意はありません。

（訂正後）

国内売出しは本件オフアリングの一部を構成します。本件オフアリングでは、国内売出しと同時に、米国を中心とする海外市場における本ADSの募集（海外募集）及び売出し（海外売出し）が、Goldman Sachs & Co. LLC、J.P. Morgan Securities LLC、Mizuho Securities USA LLC及びMorgan Stanley & Co. LLCを共同主幹事会社兼ジョイントブックランナーとする海外引受会社の総額個別買取引受により行われます。本件オフアリングにおける募集及び売出しの内訳は、（ ）当社により新規発行される普通株式31,054,254株を表章する31,054,254ADS（募集預託株式数）及び（ ）売出株主が保有する普通株式23,932,960株を表章する23,932,960ADS（売出預託株式数）であり、そのうち、売出しの内訳は国内売出しが8,653,079ADS、海外売出しが15,279,881ADSであります。当社は、類似のビジネスモデルを有する企業が多数上場し、当該企業群を継続的に分析・評価している機関投資家層が厚い米国市場の特性を踏まえ、Nasdaqに本ADSを上場する予定です。Nasdaqへの本ADSの上場日は2026年3月12日（米国東部標準時間）となる予定です。

また、米国を中心とする海外市場における上記の数の本ADSの募集（海外募集）及び売出し（海外売出し）に伴い、その需要状況等を勘案した結果、引受人が8,248,081個の本ADSを米国を中心とする海外市場において追加的に海外募集により販売し、引受人は当該販売を補うために追加で8,248,081ADSを上限として預託機関からADSの発行を受けるオプション（以下「グリーンシュエーション」といいます。）を有します。引受人は、2026年3月11日（米国東部標準時間）から30日間、グリーンシュエーションを行使することができます。

なお、本件オフアリングで募集が行われる本ADSの裏付けとなる株式の募集事項については、2026年3月2日付の株主総会の委任に基づく2026年3月3日付の取締役会の決議に基づき決定しました。

本件オフアリングによる調達資金は、運転資金、販売・マーケティング活動、プロダクト開発、一般管理業務、設備投資等の一般的な企業目的のために使用する予定です。また、一部を事業、サービス又は技術への投資又は買収に充当する可能性があります。現時点で具体的な計画や合意はありません。

第4 【その他の記載事項】

（訂正前）

（省略）

- ・表紙裏に、以下の内容を記載いたします。

今後、2026年3月12日において本件オフリングにおける売価（すなわち国内売出しの売価）及び当該売価の決定に伴い連動して訂正されるか又は訂正されることがある事項（すなわち、売価額の総額、1 ADSあたりの引受額、売出しの委託契約の内容、本件オフリングにおける本ADSの募集数、当該募集に係る本ADSが表章する普通株式数、本件オフリングにおける本ADSの売出数、海外売出しに係る本ADSの売出数、国内売出しに係る本ADSの売出数、当該売出しに係る本ADSが表章する普通株式数、海外募集において追加的に販売される本ADSの数及びグリーンシュエーションにより発行を受ける本ADSの上限数をいい、本件オフリングにおける売価とともに、以下「売価等」といいます。）が決定した場合は、目論見書の訂正事項分の交付に代えて、条件決定に係る有価証券届出書の訂正届出書の提出後から申込期間の末日迄の期間中、インターネット上の当社のウェブサイト（<https://about.paypay.ne.jp/pr/>）、みずほ証券株式会社のウェブサイト（<https://www.mizuho-sc.com/information/index.html>）及びPayPay証券株式会社のウェブサイト（https://www.paypay-sec.co.jp/notice_list.html）（以下、「本ウェブサイト」と総称します。）上でこれを公表し、本ADSを売出しにより取得させ、又は売り付けようとする際に、その相手方に対し、売価を電話その他の方法（電子メールを含みます。）により直接に通知（以下「本直接通知」といいます。）を行います。ただし、2026年3月12日の後に提出される有価証券届出書の訂正届出書に売価等以外の事項の記載内容についての訂正が含まれる場合には、目論見書の訂正事項分が交付されます。この場合、本ウェブサイトによる公表及び本直接通知は行われなことがあります。

（訂正後）

（省略）

- ・表紙裏に、以下の内容を記載いたします。

本件オフリングにおける売価（すなわち国内売出しの売価）及び当該売価の決定に伴い連動して訂正される事項（すなわち、売価額の総額、1 ADSあたりの引受額、売出しの委託契約の内容、本件オフリングにおける本ADSの募集数、当該募集に係る本ADSが表章する普通株式数、本件オフリングにおける本ADSの売出数、海外売出しに係る本ADSの売出数、国内売出しに係る本ADSの売出数、当該売出しに係る本ADSが表章する普通株式数、海外募集において追加的に販売される本ADSの数及びグリーンシュエーションにより発行を受ける本ADSの上限数をいい、本件オフリングにおける売価とともに、以下「売価等」といいます。）について、目論見書の訂正事項分の交付に代えて、本訂正届出書の提出後から申込期間の末日迄の期間中、インターネット上の当社のウェブサイト（<https://about.paypay.ne.jp/pr/>）、みずほ証券株式会社のウェブサイト（<https://www.mizuho-sc.com/information/index.html>）及びPayPay証券株式会社のウェブサイト（https://www.paypay-sec.co.jp/notice_list.html）（以下、「本ウェブサイト」と総称します。）上でこれを公表し、本ADSを売出しにより取得させ、又は売り付けようとする際に、その相手方に対し、売価を電話その他の方法（電子メールを含みます。）により直接に通知（以下「本直接通知」といいます。）を行います。