



2025年1月17日

各 位

会社名 株式会社メディアドゥ
代表者名 代表取締役社長 CEO 藤田 恭嗣
(コード：3678、東証プライム)
問合せ先 代表取締役副社長 CFO 荻田 明史
(TEL. 03-6212-5111)

連結子会社（株式会社フライヤー）の上場承認及び 当社所有株式の一部売出しについてのお知らせ

本日、株式会社東京証券取引所より、当社連結子会社である株式会社フライヤー（以下「フライヤー」という。）の普通株式（以下「フライヤー株式」）の東京証券取引所グロース市場への新規上場が承認されましたので、下記の通りお知らせいたします。なお、東京証券取引所グロース市場への上場日は2025年2月20日（木）を予定しており、同日以降は、同取引所においてフライヤー株式の売買が可能となります。

また、本上場承認を受け、かかるフライヤー株式上場之际、当社が保有するフライヤー株式の一部売出し（以下「本売出し」）を行うことを本日決定しましたので、以下の通りお知らせいたします。

記

1. フライヤーの上場について

(1) 当社グループにおけるフライヤーの位置づけ

当社グループは著作物を公正利用のもと、出来るだけ広く頒布し著作者に収益を還元するという「著作物の健全なる創造サイクルの実現」をミッション、「ひとつでも多くのコンテンツを、ひとりでも多くの人へ」をビジョンに掲げ、日本における文化の発展及び豊かな社会づくりに貢献するため、積極的な業容の拡大と企業価値の向上に取り組んでおります。

フライヤーは「ヒラメキあふれる世界をつくる」をミッションに、「あらゆる『人』と『組織』が成長し、可能性がひらかれるプロダクトをつくる」をビジョンに掲げ、1冊約10分で読める本の要約コンテンツ等を中心としたプラットフォームを運営しています。法人における人材育成目的のSaaS型サービスが事業の中心となり、知のエッセンスを伝わりやすい形で多くの人に届け、知の活用や連鎖による組織能力の向上と個人の活躍推進を促すプラットフォームを築き、社会に貢献することを目指しています。

(2) 上場の目的

フライヤーの事業は、主に法人顧客向け事業の成長を軸として一定の顧客基盤が整いつつあり、全社的に通期黒字化を見込んでいます。一方、更なる既存サービスの拡大および新規サービスの拡大をより一層推進していくためには、信用力の向上、優秀な人材の確保、財務体質の強化が重要であり、株式上場によりそれらを実現していきます。また、フライヤーは、以前は当社の100%子会社でありましたが、

株式上場を目指すプロセスを通じて段階的に独立性を確保してまいりました。上場後は、より一層の独立性・ガバナンスの維持ならびに機動的な資金調達能力などを強化していきます。

(3) フライヤー株式の保有方針

上場に伴い当社の株式保有割合は低下しますが、本上場後も当面の間は、フライヤーを連結子会社とする株式保有比率を当社が維持します。但し、フライヤーの独立性を尊重し、自律的な経営を支持する中で、株式保有割合を段階的に減少させていくことを検討してまいります。

2. 当社の子会社上場に関する考え方

当社では、グループ会社の株式上場の意義（株式市場での評価を受けながら、顧客や取引先、従業員等のステークホルダーとの良好な関係を保ちつつ事業に取り組むとともに、少数株主の利益に配慮した自律的な経営を行うことが各社の事業の成長・企業価値の向上、ひいては当社グループの全体の企業価値の向上に資する点）を個別に判断することとしており、現時点では、フライヤー以外の当社グループ会社の上場予定はありません。

また、当社は、上場子会社が中長期的に企業価値を向上し、少数株主や当社を含む全ての株主の共同利益を最大化させることが重要であると認識しています。出資先管理等を目的として「関係会社管理規程」を定め、関係会社等を含め子会社・関連会社における重要な意思決定等に関しては、当社への事前承認または報告を求めています。上場子会社については、当該上場子会社の独立性に影響を与えるような事前承認を求めることはしておらず、当社が各社の意思決定を不当に拘束することがないように配慮しています。

3. 連結子会社の概要

(1) 名称	株式会社フライヤー
(2) 所在地	東京都千代田区一ツ橋一丁目1番1号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 CEO 大賀 康史
(4) 事業内容	ビジネス書の要約サービス「flier」・「flier business」の開発・運営
(5) 資本金	497 百万円
(6) 設立年月日	2013 年 6 月 4 日
(7) 大株主及び持株比率 (2025 年 1 月 17 日時点)	株式会社メディアドゥ 65.6% 株式会社マイナビ 8.5% 大賀 康史 7.3% XTech2 号投資事業有限責任組合 6.0%

4. 上場に伴うフライヤー株式の募集・売出しの概要

- (1) 公募による募集株式の発行：275,000 株
- (2) 引受人の買取引受による株式の売出し：381,800 株
- (3) オーバーアロットメントによる株式売出し：98,500 株（上限）
- (4) 株式売出し日（予定日）：2025 年 2 月 20 日（木）

5. 当社の保有株式数及び保有割合

	所有株式数	所有割合
上場前	1,996,200 株	65.6%
上場後	1,924,700 株	58.0%

※所有割合は、発行済株式の総数に対する所有株式数の割合です。

※上場前及び上場後の所有割合には、新株予約権による潜在株式数は含めておりません。また、上場後の所有割合には、オーバーアロットメントによる株式の売出しに関する第三者割当増資分を含んでおりません。

6. 当社連結業績への影響について

本上場後も、フライヤーは連結子会社であり、本件が連結業績に与える影響は軽微であります。今後、開示すべき事項が発生した場合には、速やかに開示いたします。

以 上