



2025年2月20日

各 位

会社名 株式会社メドレー
代表者名 代表取締役社長 瀧口 浩平
(コード番号：4480 東証プライム)
問合わせ先 取締役 CFO 河原 亮
TEL. 03-6372-1265

子会社2社及び孫会社2社の吸収合併 並びに特別損失（抱合せ株式消滅差損）の計上に関するお知らせ

当社は、2025年2月20日開催の取締役会において、当社を吸収合併存続会社、当社の子会社又は孫会社であるアクシスルートホールディングス株式会社（以下「アクシスルートホールディングス」といいます。）、株式会社アクシス（以下「アクシス」といいます。）及びアクシスイノベーション株式会社（以下「アクシスイノベーション」といいます。）を吸収合併消滅会社とする吸収合併（以下「本合併①」といいます。）、並びに、当社を吸収合併存続会社、当社の完全子会社である株式会社パシフィックメディカル（以下「パシフィックメディカル」といい、アクシスルートホールディングス、アクシス及びアクシスイノベーションと併せて「本子会社ら」といいます。）を吸収合併消滅会社とする吸収合併（以下「本合併②」といい、本合併①及び本合併②を個別に又は総称して「本合併」といいます。）を行うことを決議し、かつ同日付で、当社と本子会社らとの間で吸収合併契約を締結いたしましたので、お知らせいたします。

なお、当社においては、本合併に伴い、特別損失（抱合せ株式消滅差損）の発生が見込まれるため、会社法第795条第2項第1号の規定により、本合併はいずれも当社の定時株主総会において承認が得られることを前提に実施いたします。

また、本合併①につき、アクシスルートホールディングス、アクシス及びアクシスイノベーションについては、2025年1月23日付「アクシスルートホールディングス株式会社の株式取得（子会社化）及び簡易株式交換による完全子会社化並びにアルフレッサ株式会社との業務資本提携契約の締結に関するお知らせ」において記載のとおり、当社を株式交換完全親会社、アクシスルートホールディングスを株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）により、2025年4月30日付で、アクシスルートホールディングスが当社の完全子会社となり、これに伴いアクシスルートホールディングスの完全子会社であるアクシス及びアクシスイノベーションが当社の完全子（孫）会社となることと予定されております。

本合併②につきましては、当社の完全子会社との合併であるため、開示事項・内容を一部省略しています。

記

1. 本合併の目的

① 本合併①の目的

アクシスルートホールディングス、アクシス及びアクシスイノベーションにおいては、2025年1月31日の子会社化以降、順調に早期シナジーの創出に向けた取り組みが進行しています。今般、シナジーの最大化をはじめ、当社グループの成長を一層加速させることを目的とし、本合併①を

行うことといたしました。

② 本合併②の目的

M&Aによりグループ参画したパシフィックメディカルでは、既に当社の事業及びコーポレートとの連携が進み、シナジーが創出されています。今般、シナジーのさらなる発揮をはじめ、当社グループの成長を一層加速させることを目的とし、本合併②を行うことといたしました。

2. 本合併の要旨

(1) 本合併の日程

① 本合併①の日程

(1) 取締役会決議日	2025年2月20日
(2) 合併契約締結日	2025年2月20日
(3) 合併契約承認株主総会	2025年3月25日(予定)(注)
(4) 本株式交換の効力発生日	2025年4月30日(予定)
(5) 本合併①の効力発生日	2025年9月1日(予定)

② 本合併②の日程

(1) 取締役会決議日	2025年2月20日
(2) 合併契約締結日	2025年2月20日
(3) 合併契約承認株主総会	2025年3月25日(予定)(注)
(4) 本合併②の効力発生日	2025年9月1日(予定)

(注) 本合併は、本子会社らにおいて、いずれも会社法第784条第1項に基づく略式合併に該当するため、本子会社らにおいて合併契約の承認に関する株主総会を開催することなく行います。

(2) 本合併の方式

当社を存続会社、本子会社らを消滅会社とする吸収合併の方式により、本子会社らはいずれも解散いたします。

(3) 本合併に係る割当ての内容

本合併による株式その他金銭等の割当てはありません。

(4) 本合併に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

アクスルートホールディングスは、本日現在、新株予約権を発行しておりますが、今後新株予約権の全部について事前に行使等がなされる予定であり、本株式交換の効力発生日時点においては、新株予約権は存在しないことを予定しております。

なお、アクシス及びアクシスイノベーションは新株予約権及び新株予約権付社債を発行しておりません。

また、パシフィックメディカルは、本日現在、新株予約権を発行しており、本合併②の効力発生日に先立ち、発行要領又は新株予約権者との間の合意に基づく取得並びに消却を行う予定ですが、当該取得及び償却を行わなかった新株予約権については、本合併②の効力発生日において、会社法第750条第4項に基づき消滅する予定です。

(5) 本合併により増減する資本金

本合併による資本金の増減はありません。

3. 本合併に係る割当ての内容の根拠等

(1) 割当ての内容の根拠及び理由

本子会社らは、本合併の効力発生日において、いずれも当社の完全子会社であるため、割当ては

行いません。

(2) 算定に関する事項

本合併に際して、算定機関による算定書は取得していません。

(3) 利益相反を回避するための措置

本合併①については、取締役会の決議時点で、当社が当社の（完全子会社ではない）子会社又は孫会社と合併するものであり、利益相反が存在しうるため、当社は、本合併①に関し、利益相反を回避するための措置として、以下の措置を実施しております。

利害関係を有する取締役を除く取締役及び監査役全員の承認

本日開催の当社の取締役会では、アクシスルートホールディングスの代表取締役並びにアクシス及びアクシスイノベーションの取締役であり、本合併に利害関係を有する瀧口浩平を除く取締役の全員一致で、本合併の合意に関する決議を行いました。また、上記の取締役会には、当社の全ての監査役が参加し、いずれも本決議に異議がない旨の意見を述べております。

なお、パシフィックメディカルは本日時点で当社の完全子会社であるため、本合併②について、利益相反関係は存在しません。

4. 本合併の当事会社の概要

(1) 吸収合併存続会社の概要（2025年2月20日現在）

	吸収合併存続会社		
(1) 名称	株式会社メドレー		
(2) 所在地	東京都港区六本木六丁目10番1号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 CEO 瀧口 浩平		
(4) 事業内容	医療ヘルスケア領域において各種インターネットサービスを開発・提供		
(5) 資本金	47百万円		
(6) 設立年月日	2009年6月		
(7) 発行済株式数	32,738,600株		
(8) 決算期	12月31日		
(9) 大株主及び持株比率 (2024年6月30日現在)	瀧口 浩平：18.44% 豊田 剛一郎：10.15% 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）：8.80% 株式会社日本カストディ銀行（信託口）：7.11% NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE IEDU UCITS CLIENTS NON LENDING 15 PCT TREATY ACCOUNT（常任代理人 香港上海銀行東京支店）： 4.86% CREDIT SUISSE（LUXEMBOURG）S.A. / CUSTOMER ASSETS, FUNDS UCITS（常任代理人 株式会社三菱UFJ銀行）：4.12% 柴原 慶一：2.92% 株式会社 NTT ドコモ：2.87% MSCO CUSTOMER SECURITIES（常任代理人 モルガン・スタンレー MUFG 証券株式会 社）：2.00% GOLDMAN SACHS & CO. REG（常任代理人 ゴールドマン・サック ス証券株式会社）：1.56%		
(10) 最近3事業年度の財政状態及び経営成績（連結）			
決算期	2022年12月期	2023年12月期	2024年12月期
純資産（百万円）	15,170	17,637	20,219
総資産（百万円）	21,810	25,430	45,201
1株当たり純資産	469.79円	542.49円	621.43円
売上高（百万円）	14,185	20,532	29,302
営業利益（百万円）	1,290	2,661	2,326

	吸収合併存続会社		
経常利益（百万円）	1,526	3,755	4,078
当期純利益（百万円）	1,021	2,571	2,774
1株当たり当期純利益	31.77円	79.53円	86.17円
1株当たり配当金	-円	-円	-円

(2) 吸収合併消滅会社の概要（2025年2月20日現在）

① アクシスルートホールディングスの概要

	吸収合併消滅会社		
(1) 名称	アクシスルートホールディングス株式会社		
(2) 所在地	東京都千代田区内幸町二丁目1番1号飯野ビルディング9階		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 瀧口 浩平		
(4) 事業内容	医療分野におけるシステムの企画、開発、運用、及び販売等を営む会社の株式又は持分を所有することによって当該会社の事業活動を支配及び管理する業務		
(5) 資本金	306百万円（2024年8月31日）		
(6) 設立年月日	2008年4月		
(7) 発行済株式数	2,335,000株		
(8) 決算期	2月末日		
(9) 従業員数	14名（2025年1月31日）		
(10) 主要取引先	株式会社アクシス、アクシスイノベーション株式会社		
(11) 主要取引銀行	株式会社三菱UFJ銀行、株式会社りそな銀行		
(12) 大株主及び持株比率	株式会社メドレー：77.8% アルフレッサ株式会社：7.5% 個人株主・従業員持ち株会：14.7%		
(13) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社が株式の過半数を有する当社の子会社になります。	
	人的関係	当社の役職員が当該会社の役員を兼務しています。	
	取引関係	該当事項はありません。	
	関連当事者への該当状況	当社の関連当事者に該当します。	
(14) 直近3事業年度の財政状態及び経営成績（単体）			
決算期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期
純資産（百万円）	173	729	782
総資産（百万円）	376	986	937
1株当たり純資産（注）	84.29円	312.48円	335.20円
売上高（百万円）	757	389	403
営業利益又は営業損失（百万円）	△13	71	82
経常利益又は経常損失（百万円）	△12	72	82
当期純利益又は当期純損失（百万円）	△13	48	53
1株当たり当期純利益又は当期純損失（注）	△6.51円	23.50円	22.73円
1株当たり配当金	-円	-円	-円

（注）アクシスルートホールディングスは、2023年12月26日付けで普通株式1株につき10株の割合で株式分割を実施しております。2022年2月期の期首に当該株式分割が行われたものと仮定して、1株当たり純資産及び1株当たり当期純利益を算定しております。

② アクシスの概要

	吸収合併消滅会社		
--	----------	--	--

(1) 名称	株式会社アクシス		
(2) 所在地	東京都千代田区内幸町二丁目1番1号 飯野ビルディング9階		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 川野 尚吾		
(4) 事業内容	医療分野におけるシステムの企画、開発、運用及び販売等		
(5) 資本金	10百万円(2024年2月29日)		
(6) 設立年月日	2021年9月		
(7) 発行済株式数	100,000株(2024年2月29日)		
(8) 決算期	2月末日		
(9) 従業員数	87名(2025年1月31日)		
(10) 主要取引先	株式会社E-BONDホールディングス、リコージャパン株式会社、図研ネットウェイブ株式会社		
(11) 主要取引銀行	株式会社三菱UFJ銀行、株式会社りそな銀行		
(12) 大株主及び持株比率	アクシスルートホールディングス株式会社:100%		
(13) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社の孫会社に該当します。	
	人的関係	当社の役職員が当該会社の役員を兼務しています。	
	取引関係	当社Pharmsの取次紹介として少額の取引があります。	
	関連当事者への該当状況	当社の関連当事者に該当します。	
(14) 最近3事業年度の財政状態及び経営成績(単体)(注)			
決算期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期
純資産(百万円)	56	△5	123
総資産(百万円)	260	534	663
1株当たり純資産	2,603.30円	5,342.92円	6,631.77円
売上高(百万円)	516	850	1,370
営業利益又は営業損失(百万円)	7	△92	148
経常利益又は経常損失(百万円)	7	△94	147
当期純利益又は当期純損失(百万円)	9	△62	94
1株当たり当期純利益又は当期純損失(注)	91.41円	△622.45円	949.65円
1株当たり配当金	-円	-円	-円

(注) 2023年3月1日を効力発生日として、アクシスを吸収合併存続会社、アクシスルートホールディングスの完全子会社であった株式会社アクシスメディコを吸収合併消滅会社とする組織再編を実施しております。

③ アクシスイノベーションの概要

	吸収合併消滅会社		
(1) 名称	アクシスイノベーション株式会社		
(2) 所在地	東京都千代田区内幸町二丁目1番1号 飯野ビルディング9階		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役 海野 雄史		
(4) 事業内容	インターネットシステムによる経営コンサルティング等		
(5) 資本金	10百万円(2024年2月29日)		
(6) 設立年月日	2012年12月		
(7) 発行済株式数	10,000株(2024年2月29日)		
(8) 決算期	2月末日		
(9) 従業員数	24名(2025年1月31日)		
(10) 主要取引先	グローバルセキュリティエキスパート株式会社、株式会社インターメスティック、株式会社CONNEXT、株式会社荒木商店		
(11) 主要取引銀行	株式会社三菱UFJ銀行、株式会社りそな銀行		
(12) 大株主及び持株比率	アクシスルートホールディングス株式会社:100%		

(13) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当社の孫会社に該当します。	
	人的関係	当社の役職員が当該会社の役員を兼務しています。	
	取引関係	該当事項はありません。	
	関連当事者への該当状況	当社の関連当事者に該当します。	
(14) 最近3事業年度の財政状態及び経営成績(単体)			
決算期	2022年2月期	2023年2月期	2024年2月期
純資産(百万円)	40	44	63
総資産(百万円)	119	101	121
1株当たり純資産	11,942.83円	10,150.47円	12,100.63円
売上高(百万円)	250	346	384
営業利益又は営業損失(百万円)	△0	5	25
経常利益(百万円)	1	5	25
当期純利益(百万円)	1	4	18
1株当たり当期純利益	100.59円	414.39円	1,888.04円
1株当たり配当金	-円	-円	-円

④ パシフィックメディカルの概要

	吸収合併消滅会社
(1) 名称	株式会社パシフィックメディカル
(2) 所在地	高知県宿毛市幸町5番12号
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 小松 広行
(4) 事業内容	病院向け電子カルテ及び医療介護連携システム等の開発・販売
(5) 資本金	32百万円(2024年12月31日)
(6) 設立年月日	1997年4月
(7) 発行済株式数	640,000株(2024年12月31日)
(8) 決算期	12月末日
(9) 大株主及び持株比率	株式会社メドレー:100%
(10) 直前事業年度の財政状態及び経営成績(単体)	
決算期	2024年12月期
純資産(百万円)	△194
総資産(百万円)	834
1株当たり純資産	△303.95円
売上高(百万円)	1,832
営業損失(百万円)	△329
経常損失(百万円)	△327
当期純損失(百万円)	△355
1株当たり当期純損失	△555.83円
1株当たり配当金	-円

5. 会計処理の概要

本合併は「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号平成31年1月16日)に定める、共通支配下の取引に該当いたします。なお、本合併に伴いのれんは発生しない予定です。

6. 合併後の状況

本合併後の当社の商号、所在地、代表者の役職・氏名、事業内容、資本金、決算期に変更はありません。

7. 特別損失の内容(抱合せ株式消滅差損)及び今後の見通し

本合併に伴い、当社個別決算において抱合せ株式消滅差損を特別損失として計上する見込みです。

が、現時点では金額は確定しておりません。なお、当該抱合せ株式消滅差損は、連結決算において消去されるため、連結損益への影響はありません。

以 上