



平成 28 年 10 月 27 日

各 位

会 社 名 株式会社関西スーパーマーケット
代表者名 代表取締役社長 福谷 耕治
証券コード 9919(東証第一部)
問合せ先 取締役経営企画室長 青木 保
TEL 072 - 772 - 0341 (代表)
URL <http://www.kansaisuper.co.jp/>

エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社との資本業務提携、第三者割当による新株式発行 並びに主要株主、主要株主である筆頭株主の異動に関するお知らせ

当社は、平成28年10月27日開催の取締役会において、エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社（本社：大阪市北区、代表取締役社長：鈴木 篤、以下、「H2Oリテイリング」といいます。）との間で資本業務提携（以下「本資本業務提携」といいます。）並びに同社に対する第三者割当による新株式発行（以下「本第三者割当」といいます。）を行うことを決議し、同日付けでH2Oリテイリングとの間で資本業務提携契約（以下「本資本業務提携契約」といいます。）を締結いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。なお、本第三者割当に伴い、当社の筆頭株主である主要株主の異動が見込まれますので、併せてお知らせいたします。

記

・本資本業務提携の概要

1. 本資本業務提携の目的及び理由

当社は、経営理念「普段の食生活をより豊かにすることにより、地域のお客様から信頼を得、社会に貢献する」のもと、平成 28 年 3 月期を初年度とする 3 力年中期経営戦略として、「営業方針」「教育方針」「経営管理方針」の 3 つの方針と「成長戦略」「新規事業戦略」の 2 つの戦略を策定しております。かかる 3 力年中期経営戦略に基づき、当社は、“その地域になくしてはならないスーパーマーケット（地域一番店）”を目指すことを営業方針としてお客様目線の店づくりを目指し、平成 28 年 8 月には、当社新本社 1 階の中央店のリニューアルオープンも実施いたしました。

H2O リテイリングは、平成 28 年 3 月期より長期事業計画「GP10」をスタートさせ、関西における生活総合産業の構築を目指し「関西ドミナント化戦略」を実施しております。

小売業界におきましては、原材料価格の高騰、消費者の生活防衛意識の高まり、人件費の増大、将来の少子高齢化等の厳しい経営環境が続いております。かかる状況下においては、関西という共通の事業基盤と地域性を重視するという共通の戦略を有した両社が、日本の歴史を古くから支えてきた関西をより豊かに、より元気にできるように、地域のお客様とともに育んでいきたいというビジョンのもと、今後の成長戦略において資本業務提携を行うことが両社の更なる企業価値の向上につながるとして、当社及び H2O リテイリングは、本資本業務提携を行うことに合意いたしました。

当社及びH2Oリテイリングは、本資本業務提携の一環として行われる本第三者割当を通じて、両社の業務提携及び当社の経営計画の推進等に必要な資金の調達を行うとともに、両社の事業・ノウハウ等の強みを活かしつつ、ポイントシステム、商品の共同仕入れ及び店舗運営等の分野における業務提携を推進することにより、収益性の向上及び関西地域における競争力の強化を進め、両社の更なる企業価値の向上を実現することが可能であると考えております。当社は、資本関係を基盤とする両社間の継続的かつ安定的な協力体制を構築することにより、当社の中長期的な発展と成長につながり、株主共同の利益につながるものとの判断から本第三者割当を実施することとしております。

また、当社は、本資本業務提携により当社の 3 力年中期経営戦略がより迅速かつ確実に実現されると考えております。具体的には、本第三者割当増資により調達した資金を成長戦略資金と位置づけ、成長戦略として掲げているお客様目線の店づくりのための改装・出店等を加速させるとともに、新規事業戦略としてペーカリー工場及び炊飯工場を建設し、新たな収益基盤の早期確立を目指してまいります。

2. 本資本業務提携の内容

(1) 業務提携の内容

当社とH2Oリテイリングとの間で現時点において合意している業務提携の基本的枠組は、以下のとおりです。

当社の店舗における H2O リテイリング並びにその子会社及び関連会社（以下、「H2O リテイリンググループ」といいます。）の商品の取扱い

両社の店舗で販売する商品の共同仕入れ

当社における H2O リテイリンググループにおいて使用されている「S ポイント」の導入

当社及び H2O リテイリンググループのスーパーマーケット事業会社の店舗において使用する次世代型レジスターの共同開発

当社における H2O リテイリングの子会社で取り扱っている中元・歳暮商品の取扱い

その他両社間におけるシナジーの創出に係る事項

また、当社及び H2O リテイリングは、本資本業務提携の一環として、相互に人材交流や共同研修等を行うことの検討や本業務提携を確実にかつ効率的に推進することを目的として業務提携推進協議会を設置すること、H2O リテイリンググループが当社の普通株式の買い増しを行う場合には、当社の書面による事前の同意を取得すること等を合意しております。

(2) 資本提携の内容

当社は、本第三者割当により、H2O リテイリングに当社普通株式 3,200,000 株（本第三者割当後の所有議決権割合 10.17%、発行済株式総数に対する所有割合 10.02%。なお、平成 28 年 9 月 30 日現在の株主名簿を基準とした割合であり、小数点以下第 3 位を四捨五入しています。）を割り当てます。本第三者割当の詳細は、後記「 . 本第三者割当による新株式発行」をご参照ください。なお、当社と H2O リテイリングは、本資本業務提携契約において、本第三者割当の払込期日以降、本資本業務提携契約が有効に存続している間、当社の事前の書面による同意なくして、H2O リテイリングが保有する当社の株式の譲渡、担保提供その他の処分を行わないことを合意しております。

3. 本資本業務提携の相手先の概要（平成28年9月30日現在。特記しているものを除く。）

名 称	エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社	
所 在 地	大阪府大阪市北区角田町 8 番 7 号	
代表者の役職・氏名	代表取締役社長 鈴木 篤	
事 業 内 容	グループ会社の経営企画・管理	
資 本 金	17,796百万円	
設 立 年 月 日	昭和22年 3 月 7 日 (平成19年10月 1 日 商号変更)	
発 行 済 株 式 数	125,201,396株 (平成28年 3 月31日現在)	
決 算 期	3 月	
従 業 員	8,456名(連結)(平成28年 3 月31日現在)	
主 要 取 引 先	持株会社につき、当該事項はありません。	
主 要 取 引 銀 行	(株)三菱東京UFJ銀行、(株)三井住友銀行	
大株主及び持株比率 (平成28年 3 月31日現在)	阪神電気鉄道(株)	11.78%
	阪急阪神ホールディングス(株)	8.26%
	(株)高島屋	5.00%
	日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口9)	3.00%
	日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)	2.90%
	日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口)	2.88%
	イズミヤ共和会	2.00%
	ピクテアンドシーヨーロッパエスエー (常任代理人 (株)三井住友銀行)	1.73%
	H2Oリテイリンググループ従業員持株会	1.32%
	ジェイピーモルガンチェースバンク380684 (常任代理人 (株)みずほ銀行)	1.22%
当事会社間の関係	資 本 関 係	該当事項はありません。

	人 的 関 係	該当事項はありません。	
	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	該当事項はありません。	
最近3年間の経営成績及び財政状態 (単位:百万円。特記しているものを除く)			
決 算 期	平成26年3月期	平成27年3月期	平成28年3月期
連 結 純 資 産	182,277	251,659	252,587
連 結 総 資 産	377,716	631,877	597,041
1株当たり連結純資産(円)	1,858.37	2,033.25	2,038.83
連 結 売 上 高	576,852	844,819	915,690
連 結 営 業 利 益	17,313	21,358	23,825
連 結 経 常 利 益	18,160	21,219	23,060
親会社株主に帰属する当期純利益	295	11,586	14,053
1株当たり連結当期純利益(円)	3.05	98.06	113.93
1株当たり配当金(円)	12.50	25.00	35.00

(注)1. 割当予定先であるH2Oリテイリングは、会社の履歴、役員、主要株主等について有価証券報告書等において公表している株式会社東京証券取引所市場第一部の上場会社であります。また、当社はH2Oリテイリングが株式会社東京証券取引所に提出しているコーポレートガバナンス報告書(平成28年7月20日付)において、H2Oリテイリングが、「H2Oリテイリンググループ行動規範」において、反社会的な組織、団体、個人などからの不当な要求には一切応じないことを内部統制の基本方針の一つに掲げており、社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力との関係遮断に努めるとともに、有事の際には「対策本部」を設置し、グループが一体となって解決を図る体制を採っている旨を記載していることを確認しております。以上のことから、当社はH2Oリテイリング及びその役員又は経営に実質的に関与するものが反社会的勢力と一切関係がないものと判断しております。

2. 割当予定先であるH2Oリテイリングは、平成26年9月1日付で株式併合(2株を1株に併合)を実施しておりますが、平成26年3月期の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、1株当たり連結純資産及び1株当たり当期純利益の金額を算定しております。

4. 日程

- | | |
|--------------------------------|-----------------|
| (1) 本資本業務提携及び本第三者割当に関する取締役会決議日 | 平成28年10月27日 |
| (2) 本資本業務提携及び本第三者割当に関する契約締結日 | 平成28年10月27日 |
| (3) 本資本業務提携の開始日 | 平成28年10月27日 |
| (4) 本第三者割当増資の払込期日 | 平成28年11月14日(予定) |

5. 今後の見通し

後記「 . 本第三者割当による新株式の発行 8. 今後の見通し」をご参照ください。

. 本第三者割当による新株式の発行

1. 募集の概要

払 込 期 日	平成28年11月14日
発 行 新 株 式 数	普通株式3,200,000株
発 行 価 額	1株につき1,616円
調 達 資 金 の 額	5,171,200,000円
募集又は割当方法(割当先)	第三者割当の方法により、H2Oリテイリングに3,200,000株を割り当てます。
そ の 他	上記各号については、金融商品取引法に基づく有価証券届出書の効力発生を条件とします。

2. 募集の目的及び理由

前記「 . 本資本業務提携の概要 1. 本資本業務提携の目的及び理由」に記載のとおり、本第三者割当は、当社とH2Oリテイリングとの業務提携を併せて実施するものであります。資本関係を基盤とする両社間の継続的かつ安定的な協力体制を構築することにより、当社の中長期的な発展と成長につながり、株主共同の利益に

つながるものとの判断から本第三者割当の実施に至っております。

3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期

(1) 調達する資金の額

払込金額の総額	5,171,200,000円
発行諸費用の概算額	52,900,000円
差引手取概算額	5,118,300,000円

(注) 1. 発行諸費用の概算額には、消費税等は含まれておりません。

2. 発行諸費用の概算額の内訳は、アドバイザーの費用、登記関連費用及び有価証券届出書作成費用等です。

(2) 調達する資金の具体的な使途

前記「 . 本資本業務提携の概要 1. 本資本業務提携の目的及び理由」に記載のとおり、当社の企業価値向上を図るべく、H2O リテイリングとの業務提携を着実に推進していくに当たり、当社と H2O リテイリングとの間で安定的・継続的な関係を構築するとともに、業務提携を成功させるインセンティブを持つために、資本提携が必要と判断いたしました。

本第三者割当によって調達する資金は、前記「 . 本資本業務提携の概要 1. 本資本業務提携の目的及び理由」に記載のとおり、当社の3カ年中期経営戦略に基づく成長戦略及び新規事業戦略による収益基盤の強化、並びに、本資本業務提携に基づく H2O リテイリングとの協業による業績の拡大を目的とするために用います。

具体的には、以下の各号に定める目的のために主に用いるものとしたします。なお、調達資金を実際に支出するまでは、銀行口座にて管理いたします。

店舗の改装費用

店舗の新規出店費用

ベーカリー工場及び炊飯工場の建設費用

上記のほか、本資本業務提携の目的を達成するために必要なもの又は当社の中期経営計画の推進に必要なものとして両社が別途協議し合意する事項

具体的な使途	金額	支出予定時期
店舗の改装費用	2,626,000,000円	平成29年1月～平成31年4月
店舗の新規出店費用	1,286,000,000円	平成29年10月～平成30年10月
ベーカリー工場及び炊飯工場の建設費用	950,000,000円	平成29年10月～平成30年3月
本資本業務提携の目的を達成するために必要なもの又は当社の中期経営計画の推進に必要なものとして両社が別途協議し合意する事項	256,300,000円	平成29年4月～平成32年4月

(注) 1. 店舗の改装費用については、平成28年8月に当社新本社1階にリニューアルオープンした中央店をモデルとした「中央店」型店舗への改装を押し進めるための改装資金に充当いたします。

2. 店舗の新規出店費用については、毎年1店舗の新規出店資金へ充当いたします。

3. ベーカリー工場及び炊飯工場建設費用については、建物建設資金に充当いたします。

4. 本資本業務提携の目的を達成するために必要なもの又は当社の中期経営計画の推進に必要なものとして当社及び H2O リテイリングが別途協議し合意する事項については、今後、設置予定の業務提携推進協議会にて具体化する予定ですが、現時点では、「Sポイント」システムの導入資金がこれに含まれることが想定されています。

4. 資金使途の合理性に関する考え方

本第三者割当により調達された資金は、上記「 . 本第三者割当による新株式の発行 3. 調達する資金の額、使途及び支出予定時期(2) 調達する資金の具体的な使途」に記載のとおり充当し、次の施策を押し進めます。

当社のモデル店舗である「中央店」型店舗への改装を押し進め、既存顧客の満足感を高めることにより、顧客数の増加及び顧客1名あたりの買上単価の増加を目指します。また、生鮮構成比率を高めることによ

り、売上総利益率の向上を目指します。

新店計画に基づき店舗の出店を推し進め、新規出店を通じた新規顧客の獲得を目指します。

ベーカリー工場及び炊飯工場を建設することにより、商品の内製化と効率化を押し進めると共に新たな収益基盤の確立を目指します。

H2Oリテイリンググループにおいて使用されている「Sポイント」の導入により、H2Oグループの優良顧客の来店動機を高めることが期待できるとともに、顧客の「ポイント」ニーズに対応し来店顧客数の増加を目指します。

その結果、当社の企業価値が更に向上し、既存株主の利益拡大が図られるものと考えており、本第三者割当増資の資金用途については合理性があるものと判断しております。

5. 発行条件等の合理性

(1) 払込金額の算定根拠及びその具体的内容

本第三者割当増資の発行価額につきましては、当社取締役会は、割当予定先であるH2Oリテイリングと協議のうえ、本第三者割当増資に係る取締役会決議日の直前日の東京証券取引所における当社株式終値1,616円といたしました。なお、当該発行価額につきましては、当社は、H2Oリテイリングとの間で、かかる発行価額の合理性、本第三者割当の必要性、既存株主への影響度、当社株式の最近の出来高や市場価格及びそれらの形成過程の分析などを勘案しつつ、複数回にわたる交渉を重ねてまいりました。そして、かかる交渉の結果、当社とH2Oリテイリングとの間において、1株当たり1,616円を発行価額とすることが価額決定の方法として合理的であるとの最終判断に至っております。

当該発行価額1,616円は、直前営業日までの1ヶ月間の終値平均値1,614円（単位未満四捨五入。終値平均につき以下同様）に対し0.12%のプレミアム、3ヶ月間の終値平均値均値1,378円に対し17.27%のプレミアム、6ヶ月間の終値平均値1,190円に対し35.80%のプレミアムを加えた金額となり、かかる算定により算出される発行価額は、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に照らし、特に有利な発行価額に該当しないものと判断しております。

当社の監査等委員会からは、会社法上の職責に基づいて監査を行った結果、発行価額は割当予定先に特に有利な発行価額に該当しない旨の取締役の判断について、日本証券業協会の「第三者割当増資の取扱いに関する指針」に照らして、法令に違反する重大な事実は認められず、上記発行価額が割当予定先に特に有利な発行価額には該当しない旨の意見を得ております。

(2) 発行数量及び株式の希薄化の規模が合理的であると判断した根拠

本第三者割当増資の割当数量が発行済株式数に占める割合は11.13%であり、当該割当数量に係る議決権の総議決権数に占める割合は11.32%となり、一定の希薄化が生じることとなります。しかしながら、本第三者割当による募集株式の発行による調達資金により当社の収益基盤強化がなされること、及び本資本業務提携契約により割当予定先との協業による業績の拡大を果たすことができることから、当社としては大きく企業価値の向上を図ることができると考えております。従って、割当新株式の発行数量及び株式の希薄化の規模は合理的であると判断しております。

6. 割当予定先の選定理由等

(1) 割当先の概要

H2Oリテイリングの概要は、上記「**1. 本資本業務提携の概要** 3. 本資本業務提携の相手先の概要」に記載のとおりであります。

(2) 割当予定先を選定した理由

前記「**1. 本資本業務提携の概要** 1. 本資本業務提携の目的及び理由」に記載のとおりであります。

(3) 割当予定先の保有方針

当社は、本資本業務提携契約締結に際し、本第三者割当増資により発行する割当新株式について中長期的に保有する意向である旨を確認しております。

また、当社は割当予定先であるH2Oリテイリングから、同社が株式払込期日から2年間において、H2Oリテイリングが本第三者割当により取得した当社普通株式の全部又は一部を譲渡した場合には、直ちに譲渡を受けた者の氏名及び住所、譲渡株式数、譲渡日、譲渡価格、譲渡の理由並びに譲渡の方法等の内容を当社に書面に

より報告すること、当社が当該報告内容を株式会社東京証券取引所に書面により報告すること、当該報告内容が公衆縦覧に供されることに同意することについて、H2Oリテイリングから払込期日までに確約書を取得する予定であります。

(4) 割当予定先の払込みに要する財産の存在について確認した内容

当社は、割当予定先であるH2Oリテイリングから、本第三者割当の払込金額(発行価額)の総額の払込みに要する資金は確保されている旨の報告を受けており、また、同社の四半期報告書(第98期第1四半期)に記載されている四半期連結貸借対照表の現金及び預金の額を確認した結果、当社が本第三者割当の払込みに十分な現預金を保有していることを確認できたため、当社としてかかる払込みに支障はないと判断しております。

7. 募集後の大株主及び持株比率

募集前(平成28年9月30日現在)		募集後	
関西スーパーマーケット取引先持株会	10.04%	エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社	10.02%
オーケー株式会社	8.04%	関西スーパーマーケット取引先持株会	9.04%
伊藤忠食品株式会社	4.95%	オーケー株式会社	7.23%
株式会社三菱東京UFJ銀行	3.97%	伊藤忠食品株式会社	4.46%
株式会社みずほ銀行	3.97%	株式会社三菱東京UFJ銀行	3.57%
ユージー株式会社	3.92%	株式会社みずほ銀行	3.57%
国分グループ本社株式会社	3.55%	ユージー株式会社	3.52%
株式会社かね清	3.08%	国分グループ本社株式会社	3.20%
岩田 健	2.56%	株式会社かね清	2.77%
関西スーパーマーケット従業員持株会	2.45%	岩田 健	2.30%

8. 今後の見通し

当社は本資本業務提携及び本第三者割当増資が、当社の企業価値及び株主価値の向上に資するものと考えておりますが、現時点では、平成29年3月期の連結業績への具体的な影響は未定でございます。具体的な影響額が明らかになった場合には、速やかに開示いたします。

9. 企業行動規範上の手続きに関する事項

本第三者割当増資は、希薄化率が25%未満であること、支配株主の異動を伴うものではないことから、東京証券取引所の定める有価証券上場規程第432条に定める独立第三者からの意見入手及び株主の意思確認の手続きは要しません。

10. 最近3年間の業績及びエクイティ・ファイナンスの状況

(1) 最近3年間の業績(連結)(単位:百万円。特記しているものを除く。)

	平成26年3月期	平成27年3月期	平成28年3月期
連結売上高	119,951	116,859	118,089
連結営業利益	1,808	154	1,374
連結経常利益	2,421	253	1,851
親会社株主に帰属する当期純利益	1,453	955	924
1株当たり連結当期純利益(円)	51.42	33.83	32.73
1株当たり配当金(円)	16	16	16
1株当たり連結純資産(円)	991.38	947.24	947.66

(注) は損失を示します。

(2) 現時点における発行済株式数及び潜在株式数の状況(平成28年3月31日現在)

	株式数	発行済株式数に対する比率
発行済株式数	28,740,954株	100%
現時点の転換価額(行使価額)における潜在株式数	-	-
下限値の転換価額(行使価額)における潜在株式数	-	-

上限値の転換価額（行使価額）における潜在株式数	-	-
-------------------------	---	---

(3) 最近の株価の状況

最近3年間の状況

	平成26年3月期	平成27年3月期	平成28年3月期
始 値	800円 793円	820円	796円
高 値	1,010円 929円	881円	893円
安 値	755円 755円	752円	762円
終 値	820円	799円	793円

(注) 印は、大阪証券取引所第一部のものであります。

最近6か月間の状況

	5月	6月	7月	8月	9月	10月
始 値	860円	1,093円	988円	1,000円	1,220円	1,610円
高 値	1,100円	1,158円	1,048円	1,680円	1,942円	1,789円
安 値	860円	940円	984円	954円	1,216円	1,500円
終 値	1,093円	990円	1,004円	1,250円	1,608円	1,616円

(注) 平成28年10月については、平成28年10月26日までの状況です。

処分決議日前営業日における株価

	平成28年10月26日
始 値	1,620円
高 値	1,640円
安 値	1,616円
終 値	1,616円

(4) 最近3年間のエクイティ・ファイナンスの状況

該当事項はありません。

11. 発行要項

発行する株式の種類及び数	当社普通株式3,200,000株
払 込 金 額	1株につき金1,616円
払 込 金 額 の 総 額	5,171,200,000円
増 加 す る 資 本 金	2,585,600,000円
増 加 す る 資 本 準 備 金	2,585,600,000円
申 込 期 日	平成28年11月14日
払 込 期 日	平成28年11月14日
募 集 又 は 割 当 方 法	第三者割当ての方法による
割 当 予 定 先	エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社
そ の 他	上記各号は、金融商品取引法上の有価証券届出書の効力発生を条件とします。

・主要株主、主要株主である筆頭株主の異動

1. 異動が生じる経緯

本第三者割当により、割当予定先であるH2Oリテイリングは当社の主要株主、主要株主である筆頭株主に該当する見込みです。また、現在、主要株主、主要株主である筆頭株主である関西スーパーマーケット取引先持株会は、主要株主、主要株主である筆頭株主に該当しなくなる予定であります。

2. 異動する株主の概要

H2Oリテイリングについては、前記「 . 本資本業務提携の概要 3. 本資本業務提携の相手先の概要」をご参照ください。また、関西スーパーマーケット取引先持株会については、次のとおりであります。

名称 関西スーパーマーケット取引先持株会
 所在地 兵庫県伊丹市中央5丁目3番38号
 理事長 星 秀一

3. 異動前後における当該株主の所有する議決権の数及び議決権所有割合

		属性	議決権の数（議決権所有割合）			順位
			直接所有分	合算対象分	合計	
エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社	異動前	-	-	-	-	-
	異動後	主要株主 主要株主である 筆頭株主	32,000個 (10.17%)	-	32,000個 (10.17%)	第1位
関西スーパーマーケット 取引先持株会	異動前	主要株主 主要株主である 筆頭株主	28,867個 (10.03%)	-	28,867個 (10.03%)	第1位
	異動後	-	28,867個 (9.17%)	-	28,867個 (9.17%)	第2位

4. 開示対象となる非上場の親会社の変更の有無等
 該当事項はありません。

5. 異動予定年月日
 平成28年11月14日

6. 今後の見通し
 前記「 . 本第三者割当による新株式の発行 8. 今後の見通し」をご参照ください。

以上