

2021年10月15日

株式会社関西スーパーマーケット株主の皆様

株式会社関西スーパーマーケット  
代表取締役社長 福谷 耕治  
エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社  
代表取締役社長 荒木 直也

## 株式会社関西スーパーマーケット 株主の皆様へ

株式会社関西スーパーマーケット（以下、「関西スーパー」といいます。）とエイチ・ツー・オー リテイリング株式会社（以下、「エイチ・ツー・オー リテイリング」といいます。）は、2021年8月31日に経営統合に関する契約書を締結しました。同契約に基づき、2022年2月1日より、関西スーパーが、関西スーパーの全事業を承継した“新”株式会社関西スーパーマーケット、イズミヤ株式会社（以下、「イズミヤ」といいます。）及び株式会社阪急オアシス（以下、「阪急オアシス」といいます。）の3社を傘下とする持株会社（株式会社関西フードマーケット）として発足し、エイチ・ツー・オー リテイリングが親会社として、事業運営を担っていく予定です。

エイチ・ツー・オー リテイリング グループは、関西地方を地盤として長年にわたってスーパーマーケット以外にも幅広く小売業を展開しており、お客様や地域社会とのつながり、信頼、ネットワーク、及び阪急阪神百貨店を軸とする強いブランド力、多彩な顧客接点と顧客基盤を活かして、同グループの基軸である「関西ドミナント化戦略」を推進しています。今回の経営統合によって、関西スーパーも「関西ドミナント化戦略」の一翼を担うこととなり、4,000億円規模の食品スーパーマーケット連合が誕生することになります。

関西スーパーは、創業以来、関西地方にお住いの生活者の皆様の日々のパートナーとしてご愛顧いただくことでブランドを築いてきました。また、経営統合後も、その社名が示します通り、エイチ・ツー・オー リテイリング グループの一員として関西地方に根付き、ステークホルダー、とりわけ地域社会・住民の皆様との関係性を深めるサステナビリティ経営に取り組み、お客様のマインドシェア No.1 とマーケットシェア No.1 の同時実現により、グループビジョンである『楽しい』『うれしい』『おいしい』の価値創造を通じ、お客様の心を豊かにする暮らしの元気パートナー ～地域社会と、子どもたちや地球の未来に貢献したい～の実現と事業成長を目指していきます。

今回の経営統合に関しましては、関西スーパーが2021年9月24日に公表したプレスリリースにおいて経営統合後の事業計画を公表しています。この事業計画は、経営統合によるシナジー効果を考慮したものではありませんが、これまでの関西スーパー、イズミヤ及び阪急オアシスそれぞれの実績等を踏まえて各社が作成した事業計画に基づくものであり、達成可能な合理的根拠を備えています。各社の事業計画は、スーパーマーケット業界を取り巻く市場環境、過去業績との整合性、業務改善・改革のポテンシャル等を総合的に勘案し、合理的な前提を設定して作成しており、その内容については、関西スーパーの特別委員会においても検証を行っています。

当該事業計画におきましては、各社における今期以降の業績向上を見込んでおりますが、これは、関西スーパーにおける積極的な店舗改装による売上高の増加や、生産性向上（例えば店舗作業の効率化、物流システムの再構築等）による固定費の削減等の効果、イズミヤおよび阪急オアシスにおける前年度までの構造改革、標準化と運営力再構築プロジェクトの推進、店舗フォーマットの転換、製販の一元化などの効果を考慮したものとなります。また、実際に、今期の足元の実績をみても既に効果が出始めており、各社の事業計画は合理的に実現可能であると考えています。加えて、統合事業計画には3社の経営統合による数々のシナジー効果は考慮されておられませんので、これらシナジー効果が順次発現すれば、開示された統合事業計画を上回る業績を達成することも十分可能と考えており、現在の関西スーパーの株主の皆様にも企業価値向上という形でご期待にお応えできるものと確信しております。

各社の事業計画の詳細な前提につきましては、関西スーパーが本日公表しております「H2O リテイリング グループとの経営統合に関する FAQ（第2回）の開示に関するお知らせ」をご覧くださいませようお願い申し上げます。

関西スーパーとエイチ・ツー・オー リテイリングは、両社のあいだに一朝一夕では築き上げることはできない信頼関係があるからこそ、今回の経営統合後の各種施策の導入・実施が容易となり、速やかにシナジー効果の創出ができると確信しております。両社は、従業員や地域社会を重視した企業理念や関西地域のお客様の生活に貢献するための経営方針など、共通する部分が多岐にわたり、親和性が非常に高いといえます。また、両社は、2016年の資本業務提携以降、商品の共同仕入れや共同開発、ポイントの共通化など多くの提携効果を実現してきております。今回の経営統合は、これまでの約5年間で築き上げてきた、お互いの深い信頼関係の下で、既存の提携関係をさらに進化・発展させるものとなります。

末筆となり大変恐縮ではございますが、新型コロナウイルス感染症の影響による大変な状況下において、日々たくさんのお客様にご来店いただき、ご利用いただいておりますことに改めて深く御礼申し上げます。両社は、日頃ご愛顧いただいておりますお客様、株主の皆様の生活の一助となり、食や健康をお支えする存在となるべく、魅力ある関西地盤に根付いたスーパーマーケットを目指してまいります。皆様のご健勝を心よりお祈り申し上げます。

以上

（ご注意）

本資料は、本経営統合及びこれに関する事項について情報提供を行うことを目的としており、本経営統合に関して2021年10月29日に開催予定の臨時株主総会に付議されることとなる議案の全部又は一部について、関西スーパー、エイチ・ツー・オー リテイリング又は第三者に議決権の行使を代理させることを勧誘するものではありません。