



2019年11月12日

各 位

会 社 名 株式会社イズミ
代表者名 代表取締役社長 山西 泰明
(コード:8273 東証第1部)
問合せ先 専務取締役管理本部長 三家本 達也
(TEL. 082-264-3211)

株式会社マルヨシセンターとの資本業務提携に関するお知らせ

当社は、2019年11月12日開催の取締役会において、株式会社マルヨシセンター(コード7515、東証第2部。以下「マルヨシセンター」という。)との間で資本業務提携契約(以下、「本契約」という。)を締結し、マルヨシセンターが実施する第三者割当をすべて引受けすることについて決議いたしましたので、お知らせいたします。

1. 資本業務提携の目的及び理由

当社グループは、ショッピングセンターやスーパーマーケット等の小売事業をコアビジネスとして、お客様にご満足いただける売場作りを追求するとともに、暮らしを創造し、雇用の創出や地域経済の活性化などに貢献し、将来にわたり繁栄しつづけることができる街づくりを目指しています。店舗展開においては、中国・四国・九州地方を中心に店舗網を築き、当該エリアのドミナント化を進めるため、新規出店やM&Aの積極的推進に取り組んでおります。更に、既存店舗の付加価値向上“いいものを安く”の実現等の競争力の強化にも努め、これからも「日本一の高質リージョナル総合スーパー」を目指し、更なる利便性の向上、満足度の向上を実現してまいりたいと考えております。

一方、マルヨシセンターは「健康とおいしさ」を経営理念としております。四国地方を中心に小売事業及びこれに関連する業務を通して、地域のお客様に対して、より健康的で豊かな食を中心とした生活シーンを積極的に提案することにより、豊かな食生活の実現に寄与することを企業使命と捉えて事業活動を展開しております。「ライフスタイル提案型スーパーマーケット」として地域生活の向上に貢献する企業です。

マルヨシセンターと当社は、ともに地域とのつながりを重視した経営を実現しており、価格だけでなく味と品質も重視した店舗運営をしております。マルヨシセンターは四国3県(香川県、徳島県、愛媛県)を中心に小商圏型店舗を展開し、当社は香川県、徳島

県においては広域集客型の大型店舗を主力としていることから、競合関係の店舗は少なく、商圈は棲み分け出来ております。

人口減少と少子・高齢化の進行による市場の縮小、総合スーパー、食品スーパーマーケット、コンビニエンスストアやドラッグストア、EC（ネット通販など電子商取引の総称）など、既存商圈・業種を超えた競争の激化など、地方の食品スーパーマーケットを取り巻く環境は、厳しさを増しております。また、店舗や物流関連における慢性的な人手不足は地方において深刻な状況になりつつあります。さらに、今年10月からの消費増税により消費マインドは一段と低下しております。

当社は、このような環境において地域密着型のスーパーマーケットが社会インフラとして必要不可欠な存在であり続けるためにも、エリア内の有力企業と連携し、協働していくことが極めて重要と考えております。

マルヨシセンターは香川県を中心とした北四国に店舗を展開し、当社のドミナント戦略における店舗網を形成する上で、その空白部分を補完する企業です。昨今の建築コスト上昇などを勘案し、新規出店中心の拡大戦略から収益性を重視した成長戦略にシフトをした当社にとって、マルヨシセンターは最適な提携相手と判断いたしました。

昨年からの協議を重ねた結果、業務提携の協業を本格化し、その効果を実現するためには資本提携によって両社の関係を強化することが重要と判断いたしました。

両社が信頼関係を構築し、自主性を尊重しながらイズミグループ企業として協働していくことで、お互いの企業価値は更に向上するとの見解で一致するに至りました。

本契約によりお互いの経営資源を有効活用することで競争力を強化し、地域にとって無くてはならない企業としての存在感を更に発揮し、お客さまの豊かな食生活の実現と地域貢献に今後も取組んでまいります。

2. 資本業務提携の内容等

(1) 業務提携の内容

- ① 商品仕入の見直し（価格・取引先など）
- ② 共同仕入によるスケールメリットの拡充
- ③ 生鮮品を含む地場商品ルートの構築及び原価低減
- ④ カード戦略の共有化（ポイント政策・電子マネーの共通化）
- ⑤ 物流、販促、資材購入等における協力
- ⑥ 惣菜商品の共同開発、製造の協力
- ⑦ 人事交流（従業員への教育研修、各会議への参加など）
- ⑧ 新規出店、店舗閉鎖に係る協力
- ⑨ 生産性向上に資する経営管理・店舗管理の手法、情報システムへの協力
- ⑩ その他これらに関連する事項、及び両者が合意した事項の推進

(2) 資本提携の内容

当社は、マルヨシセンターの第三者割当(自社株処分 116,000 株と新株発行 60,000 株、合計 176,000 株)に対して総数引受契約を締結の上、その全株式引き受けます。

これにより、当社のマルヨシセンターに対する持株比率は 18.82%、議決権比率は 19.02%となります。また本契約に基づき、市場または市場外において速やかにマルヨシセンターの株主から既存株式 9,200 株を取得予定です。結果、マルヨシセンターに対する当社の議決権比率は 20.02%になり、マルヨシセンターは当社の持分法適用会社となる予定です。なお時期等未定であるため、確定次第速やかにお知らせ致します。

(3) 新たに取得するマルヨシセンターの株式の株式数、取得価額など

当社は、①～③の方法によりマルヨシセンターの株式合計 185,200 株を取得予定です。その株式数はマルヨシセンターの発行済株式総数の 19.81%、議決権比率 20.02%となる予定です。

① 自己株式処分の引受け

当社は、マルヨシセンターが実施する第三者割当による自己株処分 116,000 株を 1 株あたり取得価額 2,570 円で全て引受けます(取得価額計 298,120,000 円)。これにより当社はマルヨシセンターの発行済株式総数の 12.41%、議決権比率 12.54%を取得します。

② 新株発行の引受け

当社は、マルヨシセンターが実施する第三者割当による新株発行 60,000 株を 1 株あたり取得価額 2,570 円で全て引受けます(取得価額計 154,200,000 円)。これにより当社はマルヨシセンターの発行済株式総数の 6.41%、議決権比率 6.48%を取得します。

③ マルヨシセンターの株主からの譲受

当社は、マルヨシセンターの既存株主が所有する株式 9,200 株を市場または市場外において買付け予定です。

【自己株式処分、及び新株発行の株式価値算定方法】

1 株あたりの取得価額は 2,570 円です(取締役会決議の直前 1 カ月間(2019 年 10 月 11 日から 2019 年 11 月 11 日まで)の東京証券取引所におけるマルヨシセンター株式の終値の平均値を採用)。

直前 1 カ月間の株式の終値の平均値は、マルヨシセンターが 2019 年 10 月 15 日発表した 2020 年 2 月期第 2 四半期決算発表後の株価を含んでおり、当該公表日の翌営業日以降

に株式市場で形成された株価がマルヨシセンターの直近の経営成績及び財政状況などを反映していること。また、特定の一時点を基準にするより、一定期間の平均株価という平準化された値を採用する方が、一時的な株価変動の影響など特殊要因を排除でき、算定根拠として客観性が高く合理的であり、取得価額は適正価額と判断しております。

【株主から取得する既存株式の算定方法】

現時点での取得価額は未確定です。ただし適正価額により買付いたします。

3. 資本業務提携の相手先概要

(1)	名 称	株式会社マルヨシセンター		
(2)	所 在 地	香川県高松市南新町4番地の6		
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 佐竹 克彦		
(4)	事 業 内 容	小売事業（スーパーマーケット事業）		
(5)	資 本 金	1,078 百万円		
(6)	設 立 年 月 日	1961年3月22日		
(7)	大株主及び持株比率 (2019年8月末現在)	佐竹 睦子 12.35% マルヨシセンター取引先持株会 10.20% 有限会社佐竹興産 6.66% 株式会社百十四銀行 5.06% 株式会社阿波銀行 5.06%		
(8)	上場会社と当該会社 との間の関係	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	
(9)	当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態			
	決算期	2017年2月期	2018年2月期	2019年2月期
	連 結 純 資 産	2,160 百万円	2,000 百万円	1,468 百万円
	連 結 総 資 産	17,959 百万円	17,222 百万円	17,082 百万円
	1株当たり連結純資産	2,732.77円	2,497.58円	1,768.57円
	連 結 営 業 収 益	41,713 百万円	40,528 百万円	40,115 百万円
	連 結 営 業 利 益	562 百万円	386 百万円	224 百万円
	連 結 経 常 利 益	424 百万円	304 百万円	168 百万円
	親会社株主に帰属する 当期純利益	159 百万円	△139 百万円	△525 百万円
	1株当たり連結当期純利益	211.88円	△185.45円	△698.29円

1 株 当 たり 配 当 金	30.00 円	30.00 円	0.00 円
----------------	---------	---------	--------

(注) マルヨシセンターは2018年9月1日付で普通株式10株につき1株の割合で株式併合を実施しております。2017年2月期連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定し、1株当たり連結純資産、1株当たり当期純利益、1株あたり配当金を算定しております。

4. 日 程

(1) 取締役会決議日	2019年11月12日
(2) 契約締結日	2019年11月12日
(3) 払込期日(予定)	2019年12月17日※

※自己株式処分及び新株発行の引受けは、公正取引委員会の企業結合審査完了を前提としております。

5. 今後の見通し

本契約による当面の業績への影響は軽微です。ただし、今後開示すべき事項が生じた場合には、判明次第速やかに公表いたします。

以 上

(参考) 当期連結業績予想(2019年10月8日公表分)及び前期連結実績(単位:百万円)

	連結営業収益	連結営業利益	連結経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益
当期連結業績予想 (2020年2月期)	756,100	33,900	33,800	20,500
前期連結実績 (2019年2月期)	732,136	35,273	35,099	23,488