

各 位

会 社 名 株式会社神明
代表者名 代表取締役社長 藤尾 益雄
問合せ先 管理本部経営企画室 課長 大島 正裕
(TEL. 078-371-2131)

会 社 名 株式会社スシローグローバルホールディングス
代表者名 代表取締役社長 水留 浩一
(コード：3563、東証第一部)
問合せ先 執行役員 総務部長 木下 嘉人
(TEL. 06-6368-3220)

会 社 名 元気寿司株式会社
代表者名 代表取締役社長 法師人 尚史
(コード：9828、東証第一部)
問合せ先 総務部長 篠原 一博
(TEL. 028-632-5711)

株式会社神明、株式会社スシローグローバルホールディングス及び元気寿司株式会社 の資本業務提携に関するお知らせ

株式会社神明（以下「神明」といいます。）、株式会社スシローグローバルホールディングス（以下「SGH」といいます。）及び元気寿司株式会社（以下「元気寿司」といいます。）は、本日開催の各社の取締役会において、以下のとおり、神明、SGH 及び元気寿司の間で資本業務提携（以下「本資本業務提携」といいます。）を行うことを決議し、資本業務提携契約（以下「本資本業務提携契約」といいます。）を締結しましたので、お知らせいたします。

本資本業務提携契約は、SGH と神明の子会社である元気寿司の間の経営統合に関する協議を開始することを前提に、神明と Consumer Equity Investments Limited（以下「CEIL」といいます。）の間の本日付株式譲渡契約書に基づき、神明が CEIL から SGH の普通株式 5,400,000 株以上を取得し、当事者間で資本業務提携を行うに際して、当事者の事業価値の最大化を図るため、当事者間の合意事項を定めたものです。なお、最終的に、神明は、CEIL から SGH の普通株式 9,493,035 株を、二回に分けて取得する予定です。

1. 業務提携の理由

神明は、「私たちはお米を通じて、素晴らしい日本の水田、文化を守り、おいしさと幸せを創造して、人々の明るい食生活に貢献します。」の企業理念のもと、基幹事業である米穀卸売事業、パックご飯や炊飯米等の加工米飯事業、国内外での外食事業に加え、近時では青果物や水産品を含めた「川上から川下までの食のバリューチェーン」構築に向け積極的に展開しております。

SGH は、「うまいすしを、腹一杯。うまいすしで、心も一杯。」を使命として、国内では「スシロー」ブランドにて直営方式による回転すし店を中心に展開し、海外では韓国で直営方式による回転すし店を展開しており、店内調理を通じた寿司やサイドメニューの品質にこだわり、独創的な創作寿司の展開や先進的な IT 技術の活用などを通して回転寿司業界における国内シェアは No. 1、圧倒的な知名度・ブランド力を有しております。

神明の連結子会社である元気寿司は、「回転寿司を超える寿司レストランの創造」を基本方針に掲げ、「元気寿司」、「魚べい」等のブランドにて、回転レーンをなくし、タッチパネルと三段の高速レーンを設置したオー

ルオーダー型店舗「回転しない寿司」の展開を進めるなど、新たな事業への取組みを積極的に行い回転寿司業界において一定の地位を確立しつつあります。また、海外におきましては、主にフランチャイズ方式により展開を進め、最新の店舗システムと技術を世界に向けて発信し、日本の回転寿司としては、No.1の店舗数とブランド力を有しております。

現在、SGH や元気寿司が属する低価格回転寿司業態は他の国内外食産業と比較して高い成長性を見込むことのできる業界であるものの、依然として消費者の節約志向は根強く、また、少子高齢化による労働力減少や人件費の高騰、業種・業態の垣根を越えた顧客獲得競争の激化など、経営環境は厳しさを増しております。

そのような環境認識の中、神明、SGH 及び元気寿司の3社は、長期的には成熟が見込まれる国内市場では強固な事業基盤・調達力・店舗網を構築し、量・質ともに圧倒的な規模の企業へと成長することが、そして有望なホワイトスペースが広がる海外市場では競合他社に先行した展開を行うことが、事業価値の最大化を図ることができる戦略であるとの認識にもとづき、協議を進めてまいりました。その協議の結果、SGH と神明の子会社である元気寿司の間の経営統合に関する協議を開始することを目的とした本資本業務提携を行うことに合意いたしました。

2. 本資本業務提携の内容等

神明、SGH 及び元気寿司の3社は、SGH と神明の子会社である元気寿司の間の経営統合に関する協議を開始することを目的に、本資本業務提携を行うことに合意しました。

経営統合に向けた協議を行うために、4名の委員（神明から1名、SGH から2名および元気寿司から1名）からなる統合準備委員会を設置し、それぞれ、統合準備委員会が本件統合を準備するために合理的に必要な情報を統合準備委員会に対して提供するものとし、両社の経営統合に向けた検討を進めてまいります。具体的な業務提携の内容を合意しましたら、速やかにお知らせいたします。

神明は、CEIL から SGH の普通株式 9,493,035 株(取得価額 4,000 円、発行済株式総数比(自己株式を除く)32.72% (注)、議決権所有割合 32.72%)を、二回に分けて取得いたします。

(注) 本株式譲渡実施に伴い、CEIL は SGH 経営陣等との間で合意している内容に基づき、SGH が発行する新株予約権 801,565,441 個を SGH 経営陣等から買取ることを予定しており、「発行済株式総数比(自己株式を除く)」及び「議決権所有割合」は、当該新株予約権及び CEIL が保有している新株予約権 1,530,787,843 個が全て行使された場合に新規発行される SGH の普通株式計 1,553,576 株を加味した上での発行済株式総数を用いて算出しております。

神明は、本資本業務提携契約の効力発生日以降、SGH の取締役会に対して取締役の候補者として、常勤取締役 1 名および非常勤取締役 1 名を推薦する権利を有しております。

その他、①神明は、SGH の取締役会が事前に承認しない限り、SGH の普通株式を追加で取得しないこと、② SGH は、神明の事前の書面による承諾なく、神明の SGH に対する議決権割合を低下させるような株式等の発行又は処分を行わないこと（発行済みの新株予約権の行使に伴う株式の発行又は処分および将来において、SGH またはその子会社の役職員に報酬として付与する新株予約権等の発行及び当該新株予約権の行使に伴う株式の発行又は処分は除く）、③神明、SGH 及び元気寿司の3社は本件統合に重大な影響を与える提携等（以下「競合取引」と言います。）を第三者と行ってはならないこと、④神明、SGH 及び元気寿司の3社は第三者から競合取引に関する勧誘又は申込みを受けた場合にはただちに他の当事者にその内容等を通知すること、を合意しております。

3. 当事会社の概要

①神明の概要

(1) 名 称	株式会社神明																						
(2) 所 在 地	兵庫県神戸市中央区栄町通六丁目1番21号																						
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 藤尾 益雄																						
(4) 事業内容	米穀及び食品の仕入・販売並びに米穀及び食料品等の生産、加工、販売並びに輸出入等を行う子会社等の経営管理及びそれに付帯又は関連する事業																						
(5) 資本金	2,227百万円																						
(6) 設立年月日	昭和25年10月18日																						
(7) 大株主及び持株比率 (平成29年3月31日現在)	<table border="0"> <tr> <td>藤尾 益雄</td> <td>36.56%</td> </tr> <tr> <td>三菱商事株式会社</td> <td>13.42%</td> </tr> <tr> <td>藤尾 益人</td> <td>9.14%</td> </tr> <tr> <td>株式会社赤富士不動産</td> <td>7.40%</td> </tr> <tr> <td>藤尾興産株式会社</td> <td>5.27%</td> </tr> <tr> <td>木徳神糧株式会社</td> <td>4.23%</td> </tr> <tr> <td>神明従業員持株会</td> <td>4.20%</td> </tr> <tr> <td>カップ・クリエイト株式会社</td> <td>3.90%</td> </tr> <tr> <td>株式会社神戸栄興産</td> <td>2.34%</td> </tr> <tr> <td>株式会社みずほ銀行</td> <td>1.60%</td> </tr> </table>			藤尾 益雄	36.56%	三菱商事株式会社	13.42%	藤尾 益人	9.14%	株式会社赤富士不動産	7.40%	藤尾興産株式会社	5.27%	木徳神糧株式会社	4.23%	神明従業員持株会	4.20%	カップ・クリエイト株式会社	3.90%	株式会社神戸栄興産	2.34%	株式会社みずほ銀行	1.60%
藤尾 益雄	36.56%																						
三菱商事株式会社	13.42%																						
藤尾 益人	9.14%																						
株式会社赤富士不動産	7.40%																						
藤尾興産株式会社	5.27%																						
木徳神糧株式会社	4.23%																						
神明従業員持株会	4.20%																						
カップ・クリエイト株式会社	3.90%																						
株式会社神戸栄興産	2.34%																						
株式会社みずほ銀行	1.60%																						
(8) 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	平成27年3月期	平成28年3月期	平成29年3月期																			
連結純資産		21,711百万円	29,883百万円	32,257百万円																			
連結総資産		46,097百万円	68,138百万円	83,532百万円																			
1株当たり連結純資産		1,701.41円	2,335.28円	2,520.86円																			
連結売上高		151,435百万円	160,010百万円	182,474百万円																			
連結営業利益		1,763百万円	4,382百万円	5,020百万円																			
連結経常利益		1,361百万円	4,331百万円	5,028百万円																			
親会社株主に帰属する 当期純利益		3,176百万円	4,974百万円	2,382百万円																			
1株当たり連結当期純利益		248.25円	388.77円	186.18円																			
1株当たり配当金		40.0円	60.0円	70.0円																			

②SGHの概要

(1) 名 称	株式会社スシローグローバルホールディングス																
(2) 所 在 地	大阪府吹田市江坂町一丁目22番2号																
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 水留 浩一																
(4) 事業内容	寿司レストランの経営																
(5) 資本金	1億円																
(6) 設立年月日	2015年3月31日																
(7) 大株主及び持株比率 (平成29年3月31日現在)	<table border="0"> <tr> <td>Consumer Equity Investments Limited</td> <td>22.21%</td> </tr> <tr> <td>全国農業協同組合連合会</td> <td>4.05%</td> </tr> <tr> <td>GOVERNMENT OF NORWAY</td> <td>2.49%</td> </tr> <tr> <td>MSCO CUSTOMER SECURITIES</td> <td>2.22%</td> </tr> <tr> <td>サントリー酒類株式会社</td> <td>1.52%</td> </tr> <tr> <td>MSIP CLIENT SECURITIES</td> <td>1.41%</td> </tr> <tr> <td>UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT</td> <td>1.15%</td> </tr> </table>			Consumer Equity Investments Limited	22.21%	全国農業協同組合連合会	4.05%	GOVERNMENT OF NORWAY	2.49%	MSCO CUSTOMER SECURITIES	2.22%	サントリー酒類株式会社	1.52%	MSIP CLIENT SECURITIES	1.41%	UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT	1.15%
Consumer Equity Investments Limited	22.21%																
全国農業協同組合連合会	4.05%																
GOVERNMENT OF NORWAY	2.49%																
MSCO CUSTOMER SECURITIES	2.22%																
サントリー酒類株式会社	1.52%																
MSIP CLIENT SECURITIES	1.41%																
UBS AG LONDON A/C IPB SEGREGATED CLIENT ACCOUNT	1.15%																

	株式会社極洋	1.01%	
	マルハニチロ株式会社	1.01%	
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	0.84%	
(8) 神明と当該会社との間の関係	資本関係	該当なし	
	人的関係	常勤取締役1名、非常勤取締役1名を推薦する権利を有しています。	
	取引関係	該当なし	
	関連当事者への該当状況	該当なし	
(9) 当該会社の最近2年間の連結経営成績及び連結財政状態			
	決算期	平成27年9月期	平成28年9月期
	親会社所有者に帰属する持分	46,712百万円	24,922百万円
	連結総資産	116,472百万円	122,356百万円
	1株当たり連結純資産	665.99円	892.43円
	連結売上高	136,174百万円	147,702百万円
	連結営業利益	6,888百万円	7,509百万円
	親会社の所有者に帰属する当期利益	3,826百万円	3,184百万円
	1株当たり連結当期純利益	54.79円	90.11円

③元気寿司の概要

(1) 名	称	元気寿司株式会社		
(2) 所	在	地 栃木県宇都宮市大通り二丁目1番5号		
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 法 師 人 尚 史			
(4) 事業内容	回転寿司チェーンの経営			
(5) 資本金	1,151百万円			
(6) 設立年月日	昭和54年7月26日			
(7) 大株主及び持株比率 (平成29年3月31日現在)		株式会社神明	40.52%	
		MSIP CLIENT SECURITIES	4.54%	
		元気寿司取引先持株会	3.37%	
		株式会社足利銀行	2.00%	
		SMBC日興証券株式会社	1.66%	
		日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1.25%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	1.15%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	0.95%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口1)	0.92%	
		日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口2)	0.82%	
(8) 神明と当該会社との間の関係	資本関係	元気寿司株式3,600千株を保有しております。 (平成29年3月31日現在)		
	人的関係	取締役及び執行役員4名が元気寿司の取締役を兼務しております。		
	取引関係	食材等の仕入取引があります。		
	関連当事者への該当状況	子会社であり、関連当事者に該当します。		
(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	平成27年3月期	平成28年3月期	平成29年3月期

連 結 純 資 産	5,453 百万円	6,144 百万円	6,445 百万円
連 結 総 資 産	15,917 百万円	17,418 百万円	20,141 百万円
1 株 当 たり 連 結 純 資 産	617.60 円	695.96 円	730.04 円
連 結 売 上 高	29,363 百万円	32,318 百万円	34,936 百万円
連 結 営 業 利 益	1,469 百万円	1,395 百万円	1,106 百万円
連 結 経 常 利 益	1,535 百万円	1,361 百万円	1,033 百万円
親 会 社 株 主 に 帰 属 す る 当 期 純 利 益	1,229 百万円	832 百万円	440 百万円
1 株 当 たり 連 結 当 期 純 利 益	139.20 円	94.31 円	49.85 円
1 株 当 たり 配 当 金	10.00 円	12.00 円	10.00 円

4. 日 程

(1) 取 締 役 会 決 議 日	平成 29 年 9 月 29 日
(2) 本 資 本 業 務 提 携 契 約 締 結 日	平成 29 年 9 月 29 日
(3) SGH の 普 通 株 式 の 第 一 譲 渡 実 行 日	平成 29 年 10 月 23 日 (予定)
(4) 本 資 本 業 務 提 携 契 約 の 効 力 発 生 日	平成 29 年 10 月 26 日 (予定) (注 1)
(5) SGH の 普 通 株 式 の 第 二 譲 渡 実 行 日	平成 29 年 11 月 14 日 (予定) (注 2)

(注 1) 本資本業務提携契約は、神明が、神明と CEIL の間の本日付株式譲渡契約書に基づき CEIL が本契約締結日時点で保有する SGH 株式の一部 (5,400,000 株) を取得する日から発効するものと規定されております。

(注 2) SGH の普通株式の譲渡実行につきましては、私的独占の禁止及び公正取引の確保に関する法律に基づく公正取引委員会の企業結合審査の結果、排除措置命令を行わない旨の通知を受けること等が前提です。

以 上

(参考)

SGH 当期連結業績予想 (平成 29 年 3 月 30 日公表分) 及び前期連結実績

	連結売上収益	連結営業利益	連結税引前利益	親会社の所有者に 帰属する当期純利益
当期連結業績予想 (平成 29 年 9 月期)	159,692 百万円	8,921 百万円	8,474 百万円	5,886 百万円
前期連結実績 (平成 28 年 9 月期)	147,702 百万円	7,509 百万円	4,692 百万円	3,184 百万円

元気寿司当期連結業績予想 (平成 29 年 5 月 10 日公表分) 及び前期連結実績

	連結売上収益	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 (平成 30 年 3 月期)	39,470 百万円	1,110 百万円	1,130 百万円	600 百万円
前期連結実績 (平成 29 年 3 月期)	34,936 百万円	1,106 百万円	1,033 百万円	440 百万円