



2021年2月12日

各位

会社名 エイチ・ツー・オー リテイリング株式会社  
代表者名 代表取締役社長 荒木 直也  
(コード番号 8242 東証第1部)  
問い合わせ先 広報部長 井上 純子  
(TEL 06-6367-3181)

## 当社連結子会社との会社分割(簡易吸収分割)並びに 当社グループの再編に関するお知らせ

当社は本日開催の取締役会において、当社子会社である株式会社エイチ・ツー・オー食品グループ(以下、「H2O食品グループ」といいます。)の子会社株式管理事業を、2021年4月1日を効力発生日として、会社分割(以下、「本会社分割」といいます。)により当社が承継することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせします。

また、同日を効力発生日として、当社グループの食品事業及び不動産事業の再編を行いますので、併せてお知らせします。

なお、本会社分割は簡易吸収分割であること、並びに食品事業及び不動産事業の再編は、当社連結子会社を当事者とする再編であることから、適時開示の際に必要とされる事項・内容を一部省略して開示しております。

## 記

### I. 再編の目的と概要

当社は、劇的な社会環境・消費環境変化の現状と今後を踏まえ、新しいビジネス構造に向けての検討を進めておりますが、このような環境下において、より迅速に経営の効率化を実現していくため、2021年4月1日付で食品事業及び不動産事業の体制の見直しを以下のとおり実施します。

#### 【食品事業】

食品事業においては、グループ内の食品スーパーや食品製造子会社との経営・運営を一体的に行うため、各社を統括する中間持株会社としてH2O食品グループを2016年に設立し、運営を行ってまいりましたが、今回、食品事業全体の事業体制見直しの一環として、本会社分割により、H2O食品グループの保有する子会社株式を当社が承継し、中間持株会社体制を解消します。

また、現在、当社グループでは、株式会社阪急ベーカリー(以下、「阪急ベーカリー」といいます。)、株式会社阪急B&Cプランニング(以下、「B&C」といいます。)及び株式会社阪急フレッズ(以下、「フレッズ」といいます。)がパンの製造・販売等の事業を行っておりますが、グループ内で重複する事業を整理し、グループ内の食品スーパーとの関係性の強化及びSPA機能の再構築を図るため、3社を統合します。

#### 【不動産事業】

当社グループでは、これまで株式会社エイチ・ツー・オーアセットマネジメント(以下、「H2Oアセット」といいます。)が、イズミヤ及び阪急・阪神百貨店に関わる不動産を所有し、事業運営と不動産を分離して管理・運営を行ってまいりましたが、資産の効率化及び管理の合理化を図っていくため、H2Oアセットが所有するイズミヤに関する資産を株式会社エイチ・ツー・オー商業開発(以下、「H2O商業開発」といいます。)に吸収分割により承継したうえで、H2Oアセットと株式会社阪急阪神百貨店(以下、「阪急阪神百貨店」といいます。)を合併します。

## II. 再編の要旨

### 【食品事業】

#### 1. 当社及び株式会社エイチ・ツー・オー食品グループとの吸収分割

当社が、H2O食品グループの子会社株式管理事業を吸収分割により承継します。

##### (1) 要旨

###### ① 日程

取締役会決議日(両社)	2021年2月12日
吸収分割契約締結日	2021年2月12日
吸収分割の効力発生日	2021年4月1日(予定)

※当社は会社法第796条第2項に基づく簡易分割であり、H2O食品グループは会社法第784条第1項に基づく略式分割であるため、両社とも分割契約承認のための株主総会は開催しません。

###### ② 分割の方式

H2O食品グループを分割会社とし、当社を承継会社とする吸収分割です。

###### ③ 分割にかかる割当の内容

本会社分割による株式その他の金銭等の割当はありません。

###### ④ 分割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

該当事項はありません。

###### ⑤ 分割により増減する資本金

本会社分割による当社の資本金の増減はありません。

###### ⑥ 承継会社が承継する権利義務

本会社分割により、H2O食品グループの子会社株式管理事業を承継します。

###### ⑦ 債務履行の見込み

本会社分割後において、承継会社が負担すべき債務については、その履行の見込みに問題はないと判断しております。

##### (2) 分割当事会社の概要(2020年9月30日現在)

	承継会社	分割会社
① 名称	エイチ・ツー・オー リテイリング(株)	(株)エイチ・ツー・オー食品グループ
② 所在地	大阪市北区角田町8番7号	大阪市北区角田町8番7号
③ 代表者	代表取締役社長 荒木 直也	代表取締役社長 林 克弘
④ 事業内容	グループ会社の経営企画・管理	食品事業の経営企画・管理
⑤ 資本金	17,796百万円	100百万円
⑥ 設立年月日	1947年3月	2016年4月
⑦ 発行済株式数	125,201,396株	2,000株
⑧ 決算期	3月31日	3月31日
⑨ 大株主及び持株比率	阪神電気鉄道(株) 11.78% 阪急阪神ホールディングス(株) 8.26%	エイチ・ツー・オー リテイリング(株) 100%

##### (3) 分割する事業部門の概要

###### ① 分割する事業の内容

H2O食品グループの子会社株式管理事業です。

###### ② 分割する事業の経営成績

子会社株式の管理事業であるため、子会社株式からの配当収入以外の売上等はありません。

③分割する資産の項目及び金額

資産	
項目	帳簿価格
関係会社株式	33,352百万円
合計	33,352百万円

※負債は承継しません。

(4)分割後の当社及びH2O食品グループの状況

両社とも、本会社分割による商号、本店所在地、代表者、事業内容、資本金、決算期の変更はありません。

2. パン事業子会社(株式会社阪急ベーカリー、株式会社阪急B&Cプランニング及び株式会社阪急フレッズ)の合併

当社グループにおいてパンの製造・販売等の事業を行っている阪急ベーカリー、B&C及びフレッズの3社を、吸収合併により統合します。なお、阪急ベーカリーが存続会社、B&C及びフレッズが消滅会社となります。

(1)要旨

①日程

取締役会決議日(3社)	2021年2月12日
合併契約締結日	2021年2月12日
株主総会決議日(3社)	2021年2月19日(予定)
合併の効力発生日	2021年4月1日(予定)

②合併にかかる割当の内容

本合併による株式その他の金銭等の割当はありません。

(2)合併当事会社の概要(2020年9月30日現在)

	存続会社	消滅会社	消滅会社
① 名称	(株)阪急ベーカリー	(株)阪急B&Cプランニング	(株)阪急フレッズ
② 所在地	大阪市北区角田町8番7号	大阪市北区角田町8番7号	大阪市北区角田町8番7号
③ 代表者	代表取締役社長 水谷 剛	代表取締役社長 中村 英紀	代表取締役社長 水谷 剛
④ 事業内容	パンの製造・販売	100円パンの販売及びカフェの経営	パンの販売及びカフェの経営
⑤ 資本金	10百万円	10百万円	10百万円
⑥ 設立年月日	2003年1月	2012年2月	2019年2月
⑦ 発行済株式数	200株	200株	200株
⑧ 決算期	3月31日	3月31日	3月31日
⑨ 大株主及び持株比率	(株)エイチ・ツー・オー食品グループ 100%	エイチ・ツー・オーリテイリング(株) 100%	エイチ・ツー・オーリテイリング(株) 100%

(3)再編後の体制(合併後の会社概要)

① 名称	(株)阪急ベーカリー
② 所在地	大阪市北区角田町8番7号
③ 代表者	未定
④ 事業内容	パンの製造、販売及びカフェの経営
⑤ 資本金	10百万円
⑥ 決算期	3月31日

【不動産事業】

3. 株式会社エイチ・ツー・オー商業開発及び株式会社エイチ・ツー・オーアセットマネジメントとの吸収分割

H2O商業開発が、H2OアセットのSC事業部、本社管理部門にかかる事業を吸収分割により承継します。

(1)要旨

①日程

取締役会決議日(両社)	2021年1月25日
吸収分割契約締結日	2021年1月25日
株主総会決議日(H2Oアセット)	2021年2月17日(予定)
吸収分割の効力発生日	2021年4月1日(予定)

※H2O商業開発は、会社法第796条第2項に基づく簡易分割であるため、分割契約承認のための株主総会は開催しません。

②分割にかかる割当の内容

本吸収分割による株式その他の金銭等の割当はありません。

③承継会社が承継する権利義務

本吸収分割により、H2OアセットのSC事業部、本社管理部門にかかる事業を承継します。

(2)分割当事会社の概要(2020年9月30日現在)

	承継会社	分割会社
① 名称	(株)エイチ・ツー・オー商業開発	(株)エイチ・ツー・オーアセットマネジメント
② 所在地	大阪市西成区花園南一丁目4番4号	大阪市西成区花園南一丁目4番4号
③ 代表者	代表取締役社長 黒松 弘育	代表取締役社長 黒松 弘育
④ 事業内容	商業施設の運営、衣料品・住居関連品の販売	不動産の管理・開発
⑤ 資本金	10百万円	100百万円
⑥ 設立年月日	2019年10月	1949年12月
⑦ 発行済株式数	200株	85,177,804株
⑧ 決算期	3月31日	3月31日
⑨ 大株主及び持株比率	エイチ・ツー・オー リテイリング(株) 100%	エイチ・ツー・オー リテイリング(株) 100%

#### 4. 株式会社阪急阪神百貨店及び株式会社エイチ・ツー・オーアセットマネジメントの合併

上記3. のH2O商業開発及びH2Oアセットとの吸収分割の効力発生を停止条件として、阪急阪神百貨店と、百貨店の不動産を保有するH2Oアセットを吸収合併により統合します。なお、阪急阪神百貨店が存続会社、H2Oアセットが消滅会社となります。

##### (1) 要旨

###### ① 日程

取締役会決議日(両社)	2021年1月25日
合併契約締結日	2021年1月25日
株主総会決議日(H2Oアセット)	2021年2月17日(予定)
合併の効力発生日	2021年4月1日(予定)

※阪急阪神百貨店は、会社法第796条第2項に基づく簡易合併であるため、合併契約承認のための株主総会は開催しません。

###### ② 合併にかかる割当の内容

本合併による株式その他の金銭等の割当はありません。

##### (2) 合併当事会社の概要(2020年9月30日現在)

	存続会社	消滅会社
① 名称	(株)阪急阪神百貨店	(株)エイチ・ツー・オーアセット マネジメント
② 所在地	大阪市北区角田町8番7号	大阪市西成区花園南一丁目 4番4号
③ 代表者	代表取締役社長 山口俊比古	代表取締役社長 黒松 弘育
④ 事業内容	百貨店の運営	不動産の管理・開発
⑤ 資本金	200百万円	100百万円
⑥ 設立年月日	2007年10月	1949年12月
⑦ 発行済株式数	100,000株	85,177,804株
⑧ 決算期	3月31日	3月31日
⑨ 大株主及び 持株比率	エイチ・ツー・オー リテイリング (株) 100%	エイチ・ツー・オー リテイリング (株) 100%

##### (3) 再編後の体制(合併後の会社概要)

① 名称	(株)阪急阪神百貨店
② 所在地	大阪市北区角田町8番7号
③ 代表者	代表取締役社長 山口俊比古
④ 事業内容	百貨店の運営
⑤ 資本金	200百万円
⑥ 決算期	3月31日

### Ⅲ. 今後の見通し

本件は、当社及び連結子会社との再編であり、当社の連結業績に与える影響は軽微です。

以上