



2019年6月1日

各 位

会 社 名 スギホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役社長 榊原 栄一
(コード番号 7649 東証・名証一部)
問 合 せ 先 経営企画室長 笠井 真
(TEL 0562-45-2703)

株式会社ココカラファインとの 経営統合に関する検討及び協議開始のお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、株式会社ココカラファイン（以下「ココカラファイン」という）との間で、両社の経営資源、ノウハウを融合することにより、日本でNo.1のヘルスケアカンパニーとなることに向けて、経営統合（以下「本経営統合」という）に関する検討及び協議を開始することを決議し、ココカラファインとの間で本経営統合に関する検討及び協議を開始する旨の合意書（以下「本合意書」という）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。

記

1. 本経営統合の背景と目的

当社は、「私たちは、社員一人ひとりの^{しあわせ}幸福、お客様一人ひとりの^{しあわせ}幸福、そして、あらゆる人々の^{しあわせ}幸福を願い、笑顔を増やします。」という経営理念の実現を目指し、子会社である株式会社スギ薬局において、調剤併設型ドラッグストアを中心に関東・中部・関西エリアに1,190店舗（うち調剤実施店舗833店舗/2019年2月末現在）を展開しております。また、調剤事業においては、年間860万枚を超える処方箋応需を行うとともに、447店舗において在宅調剤を実施しており、お客様の健康維持・予防から介護・終末期のケアまでを一貫してサポートする「トータルヘルスケア戦略」の実現に向けた様々な施策に積極的に取り組んでおります。

一方、ココカラファインは、「人々のココロとカラダの健康を追求し、地域社会に貢献する」という経営理念の実現を目指し、日本全国に展開するドラッグストア・調剤薬局1,354店舗（うち調剤薬局292店舗/2019年3月末現在）と介護周辺事業との連携を図り、医療・介護に携わる多職種連携により地域における在宅医療・介護を一体的に提供する「地域におけるヘルスケアネットワークの構築」を同社の社会的使命と位置づけ推進しております。

現在、高齢化に伴うヘルスケア市場の伸長等を背景に、ドラッグストア業界の市場規模は拡大し続けています。しかし、近年では、同業他社や異業種・異業態による積極的な出店や価格競争に加え、M&Aによる同業の規模拡大、インターネット販売拡大に伴う消費者の購買チャネルの変化、人件費や建築費用の上昇も影響しており、業界内の生き残りをかけた競争は激しさを増しております。

このような環境下、当社としては、かねてよりココカラファインに対して、本経営統合の打診を行ってまいりましたが、2019年4月下旬に、当社よりココカラファインに対し本経営統合の検討について正式に申し入れを行い、その後ココカラファインの取締役会での慎重な議論を経て、本日、本合意書の締結に至りました。

両社は、今後市場の拡大が続くと考えられる調剤を核とした医療・介護事業領域を強化し、「ヘルスケアカンパニー」を目指すという戦略において一致していると考えております。

また、ココカラファインは、関東・関西エリアを中心にバランスの良い店舗網を構築しております。一方、当社は中部・関西エリアを中心にドミナント展開しており、これらの地域においてはトップシェアを誇っております。このように、両社は既存の店舗網が大きく競合せず、エリア補完性が非常に高いため、本経営統合により高いシナジーを得ることができると考えております。

本経営統合により設立される統合会社は、関東・中部・関西エリアを中心に店舗展開し、お客様の健康維持・予防から、介護、終末期のケアに至るまで、地域医療に貢献するとともに、一人ひとりのお客様ニーズに寄り添った商品・サービスを提供することで、「量的」・「質的」に No.1 企業を目指すことが可能であると考えております。

また、統合会社が持つ圧倒的な顧客基盤、ヘルスケアデータ、専門家（薬剤師、管理栄養士、ケアマネージャー、看護師等）等の経営資源をもとに、ヘルスケア領域における新たな事業領域の深耕を図ることも可能であると考えております。

2. 本経営統合のスケジュール

当社及びココカラファインは、2019年7月31日を目途に、本経営統合に関する基本的事項を定めた基本合意書を締結することを目指してまいります。今後の具体的な日程等につきましては、その都度、お知らせいたします。

3. 経営統合準備委員会の設置

両社は、本経営統合に関して両者間で集中的に協議を行うため、経営統合準備委員会を設置いたします。

4. 今後の見通し

本件が当社の2020年2月期連結業績に与える影響は現時点では軽微であると見込んでおりますが、中長期的には当社の企業価値の向上に資するものと考えております。今後、業績予想を変更すべき事象が生じた場合は、速やかにお知らせいたします。

5. 本経営統合の相手方の概要

(1) 名 称	株式会社ココカラファイン																								
(2) 本店所在地	神奈川県横浜市港北区新横浜三丁目17番6号イノッテクビル																								
(3) 代 表 者	代表取締役社長 塚本 厚志																								
(4) 事 業 内 容	ドラッグストア事業及び調剤事業を中核に、介護・在宅医療・インターネット販売など健康関連サービスの総合的な提供																								
(5) 資 本 金	1,000百万円 (2019年3月末日現在)																								
(6) 設 立 年 月 日	2008年4月1日																								
(7) 発行済株式数	25,472,485株 (2019年3月末日現在)																								
(8) 決 算 期	3月末日																								
(9) 大株主及び持株比率	<table border="0"> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (管理信託口)</td> <td>6.98%</td> </tr> <tr> <td>ココカラファイン従業員持株会</td> <td>3.86%</td> </tr> <tr> <td>日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>3.72%</td> </tr> <tr> <td>セガミ不動産株式会社</td> <td>3.46%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)</td> <td>3.25%</td> </tr> <tr> <td>第一三共ヘルスケア株式会社</td> <td>2.51%</td> </tr> <tr> <td>日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)</td> <td>2.48%</td> </tr> <tr> <td>齊藤 眞由美</td> <td>2.45%</td> </tr> <tr> <td>JP MORGAN CHASE BANK</td> <td>2.12%</td> </tr> <tr> <td>BNYM AS AGT/ CLTS 10 PERCENT</td> <td>1.95%</td> </tr> <tr> <td>(2018年9月末日現在)</td> <td></td> </tr> </table>			日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (管理信託口)	6.98%	ココカラファイン従業員持株会	3.86%	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	3.72%	セガミ不動産株式会社	3.46%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	3.25%	第一三共ヘルスケア株式会社	2.51%	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	2.48%	齊藤 眞由美	2.45%	JP MORGAN CHASE BANK	2.12%	BNYM AS AGT/ CLTS 10 PERCENT	1.95%	(2018年9月末日現在)	
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (管理信託口)	6.98%																								
ココカラファイン従業員持株会	3.86%																								
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	3.72%																								
セガミ不動産株式会社	3.46%																								
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	3.25%																								
第一三共ヘルスケア株式会社	2.51%																								
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	2.48%																								
齊藤 眞由美	2.45%																								
JP MORGAN CHASE BANK	2.12%																								
BNYM AS AGT/ CLTS 10 PERCENT	1.95%																								
(2018年9月末日現在)																									
(10) 当事会社間の関係等	<table border="1"> <tr> <td>資 本 関 係</td> <td>当社子会社のスギメディカル株式会社がココカラファインの株式を100株保有しており、ココカラファインは当社の株式を保有しておりません。</td> </tr> <tr> <td>人 的 関 係</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>取 引 関 係</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> <tr> <td>関 連 当 事 者 への 該 当 状 況</td> <td>該当事項はありません。</td> </tr> </table>			資 本 関 係	当社子会社のスギメディカル株式会社がココカラファインの株式を100株保有しており、ココカラファインは当社の株式を保有しておりません。	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。														
資 本 関 係	当社子会社のスギメディカル株式会社がココカラファインの株式を100株保有しており、ココカラファインは当社の株式を保有しておりません。																								
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。																								
(11) 最近3年間の経営成績及び財政状態	ココカラファイン (連結)																								
決算期	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期																						
連 結 純 資 産	83,237百万円	87,810百万円	95,081百万円																						
連 結 総 資 産	146,963百万円	158,177百万円	172,727百万円																						
1株当たり連結純資産	3,392.37円	3,655.55円	3,958.25円																						
連 結 売 上 高	377,203百万円	390,963百万円	400,559百万円																						
連 結 営 業 利 益	10,159百万円	13,712百万円	12,915百万円																						
連 結 経 常 利 益	12,507百万円	16,019百万円	15,233百万円																						
親会社株主に帰属する当期純利益	7,037百万円	9,067百万円	9,158百万円																						
1株当たり連結当期純利益	286.80円	376.41円	381.27円																						
1株当たり配当金	70.0円	73.0円	76.0円																						

以上