



平成 26 年 4 月 10 日

各 位

会 社 名:アサヒグループホールディングス株式会社  
代表者名:代表取締役社長 泉谷 直木  
(コード:2502 東証第1部)  
問合せ先:広報部門ゼネラルマネジャー 爲定 一智  
(TEL:03-5608-5126)

マレーシア乳製品会社の買収に関する株式売買契約締結のお知らせ

本日、当社シンガポール子会社である Asahi Group Holdings Southeast Asia Pte. Ltd. (以下、「AGHSEA 社」といいます。)が、Etika International Holdings Limited (本社: シンガポール、シンガポール証券取引所上場、CEO: Kamal Y P Tan、以下、「エチカ社」といいます。)より、エチカ社の東南アジアにおける乳製品関連事業(以下、「エチカ社乳製品関連事業」)各社の発行済株式の全部※を取得する株式売買契約を、エチカ社との間で締結しましたのでお知らせします。 ※少数株主持分については別途取得予定

記

1. 本件の目的

当社グループは、昨年『食の感動(おいしさ・喜び・新しさ)』を通じて、世界で信頼される企業グループを目指すことを掲げた『長期ビジョン 2020』をスタートさせました。その実現を目指した 2015 年までの『中期経営計画 2015』においては、国内外のグループ各社で培ってきた「ブランド」「コスト競争力」などの「強み」を活かした“バリュー&ネットワーク経営”の推進による、長期安定成長の具体化に向けて取り組んでいます。

当社グループは、『中期経営計画 2015』以前より、東南アジアを中心とした海外ネットワークの拡大を目指しており、マレーシア飲料市場での拠点確保と東南アジア市場全体への進出の足がかりとして 2011 年 11 月にペルマニス社を買収して以降、インドネシアにおける清涼飲料の製造及び販売を行う合弁会社の設立、タイにおける「カルピス」ブランド飲料製品の合弁会社の設立、インドネシアにおける飲料会社の買収と容器入り飲料水の製造及び販売を行う合弁会社の設立、ミャンマーにおける炭酸飲料の製造及び販売を行う合弁会社の設立等、東南アジアにおける事業の拡大を図ってきました。

本件は、新たにエチカ社乳製品関連事業を買収することにより、東南アジア飲料事業の基盤をさらに強化することを目的として実行するものです。マレーシアをはじめ東南アジアでは、古くからコンデンスミルク等の乳製品がその飲食文化に深く根付いており、今後も安定的な市場の成長が見込まれています。エチカ社乳製品関連事業は、“Dairy Champ” (コンデンスミルク) 及び“Goodday” (ロングライフ(LL)ミルク等) を主力ブランドとして、マレーシアのコンデンスミルク・エバミルク市場において市場シェア第 2 位(2013 年)の実績を誇り、Dairy Champ ブランドは大衆向けに広く浸透しております。 LL ミルク等においては、Goodday ブランドが同国でプレミアムブランドとして広く認知されており、順調にシェアを拡大しております。 また、ベトナム及びインドネシアにおいても乳製品事業を展開しております。

当社は、マレーシアにおいて先にお買収したペルマニス社をはじめとする当社グループ各社との連携によるシナジー効果の実現により、既に強固な基盤を持つ中国、また、東南アジアに先駆けて事業展開を行っているオセアニアと併せ、アジア・オセアニア全域における飲料事業の更なる成長を目指してまいります。

2. 本件の概要

AGHSEA 社が本日エチカ社との間で締結した、エチカ社乳製品関連事業各社の全ての※発行済株式にかかる売買契約の概要は次のとおりです。 ※少数株主持分については別途取得予定

(1) 契約締結日: 平成 26 年 4 月 10 日

- (2) 契約当事者：(売主)エチカ社、(買主)AGHSEA(但し、AGHSEA は別の当社子会社を買主に指名することができます)
- (3) 売買対象の株式及び資産：エチカ社乳製品関連事業を構成する全 12 社の全ての※発行済株式(なお、潜在株式は存在しません)及び関連する商標を含む知的財産  
※少数株主持分については別途取得予定
- (4) 売買価格：約 329 百万米ドル(キャッシュフリー・デットフリー企業価値ベース)(約 336 億円 ※)  
※ 1 米ドル=101.99 円で換算(4 月 9 日現在)
- (5) 売買実行のための主要な先行条件：(i) エチカ社の株主総会の承認、(ii)関係各当局からの許認可・承認

### 3. エチカ社乳製品関連事業の概要

エチカ社乳製品関連事業はマレーシアのコンデンスミルク・エバミルク市場において第 2 位の市場シェアを占め、Dairy Champ ブランドは大衆向けに広く浸透しております。LL ミルク等においては、Goodday ブランドが同国でプレミアムブランドとして認知されており、順調にシェアを拡大しております。また、マレーシアの他、ベトナム及びインドネシアにおいて現地生産設備を所有し事業を展開する他、その他の東南アジア、中近東、アフリカ等に製品を輸出しています。

本件の対象となるエチカ社乳製品関連事業は以下 12 社により構成されます。

(1)名称	Etika Dairies Sdn Bhd. 他 11 社		
(2)所在地	クアラルンプール市(マレーシア) <sup>(1)</sup>		
(3)代表者の役職・氏名	CEO Kamal Y P Tan <sup>(1)</sup>		
(4)事業内容	乳製品、包装容器の製造及び販売		
(5)決算期	9 月		
(6)払込資本金	68.6 百万マレーシアリングギット(「RM」)(約 22 億円 <sup>(2)</sup> ) (2013 年 9 月末)		
(7)設立年月日	1996 年 3 月 22 日 <sup>(1)</sup>		
(8)大株主及び持株比率	Etika International Holdings Limited 100%※ (同社はシンガポール証券取引所に上場している持株会社であり、本件対象となる乳製品関連事業会社の他、冷凍食品事業、栄養食品事業、清涼飲料事業、飲食店事業を営む事業子会社をそれぞれ有しております。) ※関連事業会社のうち 1 社の少数株主持分(1%)は別途取得予定		
(9)従業員数	従業員数 437 名(2013 年 6 月末現在) <sup>(1)</sup>		
(10)当社と当該会社との間の関係	当社と当該会社との間には、資本関係、人的関係、取引関係はありません。		
(11)当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態			
決算期	2011 年 9 月期	2012 年 9 月期	2013 年 9 月期
純資産	109.6 百万 RM (約 35 億円 <sup>(2)</sup> )	143.4 百万 RM (約 45 億円 <sup>(2)</sup> )	140.0 百万 RM (約 44 億円 <sup>(2)</sup> )
総資産	759.5 百万 RM (約 240 億円 <sup>(2)</sup> )	836.2 百万 RM (約 264 億円 <sup>(2)</sup> )	698.1 百万 RM (約 221 億円 <sup>(2)</sup> )
純売上高	676.2 百万 RM (約 214 億円 <sup>(2)</sup> )	779.8 百万 RM (約 246 億円 <sup>(2)</sup> )	685.7 百万 RM (約 217 億円 <sup>(2)</sup> )
営業利益(EBIT)	52.5 百万 RM (約 17 億円 <sup>(2)</sup> )	64.5 百万 RM (約 20 億円 <sup>(2)</sup> )	63.0 百万 RM (約 20 億円 <sup>(2)</sup> )

<sup>(1)</sup> 当該会社のうち代表的な企業である Etika Dairies Sdn Bhd. の情報

<sup>(2)</sup> 1RM=31.59 円で換算(4 月 9 日現在)

### 4. 株式売買の相手先の概要

本件の売主であるエチカ社の概要は次のとおりです。

(1)名称	Etika International Holdings Limited
(2)所在地	シンガポール
(3)代表者の役職・氏名	CEO Kamal Y P Tan

(4)事業内容	乳製品、冷凍食品、栄養食品、清涼飲料の製造及び販売、飲食店の経営等
(5)決算期	9月
(6)払込資本金	98.5百万RM(約31億円 ※)(2013年9月末)
(7)設立年月日	2003年12月23日
(8)大株主及び持株比率	Dato' Jaya J B Tan 30.60% Dato' Kamal Y P Tan 30.60% Tee Yih Jia Food Manufacturing Pte. Ltd. 12.42% Goi Seng Hui 12.42% Cheng Chih Kwong @ Thie Tji Koang 10.89% (2013年12月9日現在)
(9)従業員数	従業員数約2,000名(2013年6月末現在)
(10)当社と当該会社との間の関係	当社と当該会社との間には、資本関係、人的関係、取引関係はありません。

※ 1RM=31.59円で換算(4月9日現在)

#### 5. 主なスケジュール

本件買収の完了までの主なスケジュールの概要は次のとおりです。

平成26年4月9日	当社取締役会での決議
平成26年4月10日	エチカ社との間で株式売買契約を締結
平成26年6月末頃(予定)	売買実行のための先行条件成就の後、本件売買の実行(クロージング)

#### 6. 業績への影響

本件が、当社の平成26年12月期の個別業績及び連結業績に与える影響は、軽微と見込んでおります。

以上