



2014年9月10日

各 位

会社名 味の素株式会社

代表者名 代表取締役社長 伊藤 雅俊

(コード番号 2802 東証第一部)

問合せ先 コーポレート戦略部長 下保 寛

電話番号 03-5250-8163

ウィンザー・クオリティ・ホールディングス社の持分取得（孫会社化）に関するお知らせ

当社は、本日の取締役会にて、当社の米国の連結子会社である味の素ノースアメリカ社を通して、米国のウィンザー・クオリティ・ホールディングス社（以下、ウィンザー社）を約800百万米ドル（約840億円）で買収することを決定いたしました。当社の北米冷凍食品事業における強みである、高い技術に裏打ちされた日本発のヘルシーで高品質かつおいしい製品群に加え、ウィンザー社の米国消費者に精通したマーケティング力、全米に広がる流通ネットワークと営業力、全米をカバーする生産拠点を獲得することで成長を加速、2020年度までに北米における冷凍食品事業規模1,000億円を実現し、日本食・アジア食の冷凍食品市場で圧倒的No.1を目指します。

#### 1. 持分取得の理由

当社は、確かなグローバル・スペシャリティ・カンパニーを目指しており、海外コンシューマーフーズ事業においては、独自の先端技術を活かし顧客や展開国への適合を徹底することでおいしさNo.1を実現し、グローバル成長を推進しています。新興国では、うま味調味料をはじめ、風味調味料、メニュー用調味料等、各々の国（地域）の味覚に合わせた調味料の事業化を推進する一方、欧米先進国においては、より加工度の高い、日本発のユニークな価値を持つ製品群、特に冷凍食品・加工食品を軸に、現地に適合した日本食・アジア食に特化した事業を展開しています。

北米の冷凍食品市場は約400億米ドル（約4兆円）の巨大な市場であり、安定的な成長を続けています。その中でも日本食・アジア食市場やヘルシー・高品質といった差別化された市場は近年成長著しいカテゴリーとなっています。当社は、北米においては2000年に本格的に冷凍食品事業を立ち上げ、現地に適合した高品質なギョーザ・麺・米飯等の製品をメインに、現在では売上高約130百万米ドル（約135億円）に拡大しています。

ウィンザー社は、冷凍食品事業に精通した経営陣のもと、米国冷凍食品市場において、大手流通を始め取扱い店舗数約8万店と幅広い流通ネットワークを持つほか、取扱いレストラン数約12万店と外食向けにも強固な営業基盤を有しています。また、同社は、全米に7つの生産拠点があり、アジア食でトップシェア、メキシカン、イタリアン、スナック製品でも強力なブランドと製品群を保有しています。

今回の買収により、北米冷凍食品市場の中でも成長分野である日本食・アジア食市場において、当社の得意とするギョーザ・麺・米飯を中心に、ウィンザー社の販売網を利用して、全米の小売チャネルへの販売を加速し、併せて外食チャネルでの販売基盤強化を図り、日本食・アジア食における圧倒的No.1を目指します。2016年度には冷凍食品事業全体の売上高1,900億円、内、日本1,000億円、海外900億円を目指します。

本年11月上旬に味の素ノースアメリカ社がウィンザー社の全持分を取得する予定です。当社グループは買収後もウィンザー社の現行経営体制を維持します。

## 2. 異動する孫会社（ウィンザー社）の概要

(1) 名称	ウィンザー・クオリティ・ホールディングス社 (Windsor Quality Holdings, L.P.)	
(2) 所在地	米国テキサス州ヒューストン市	
(3) 代表者の役職・氏名	CEO グレグ・ゲイブ (Greg Geib)	
(4) 事業内容	冷凍食品の製造・販売	
(5) 資本金	— (会社形態上、該当金額が無い場合、記載していません。)	
(6) 設立年	2004年(会社形態上、パートナーシップ契約締結年を記載してあります。)	
(7) 持分及び持分比率	ウィンザー・ペアレント社 100% (「3. 持分取得の相手先の概要」をご参照ください。)	
(8) 当社と当該会社の関係	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。

(注) ウィンザー社は冷凍食品以外にもソーセージ事業を行っており、ウィンザー社全体の2013年12月期の売上高は約800百万米ドル(約840億円)です。ソーセージ事業は本件取引の買収対象外であり、味の素ノースアメリカ社による買収前にウィンザー社はソーセージ事業を切り離す予定です。

(参考) ウィンザー社からソーセージ事業を切り離した後の経営成績(推定値)

(換算レート: 105円/米US\$)

	2011年12月期	2012年12月期	2013年12月期
連結売上高	665.3百万米ドル (699億円)	683.4百万米ドル (718億円)	666.1百万米ドル (699億円)
連結売上総利益	224.5百万米ドル (236億円)	223.9百万米ドル (235億円)	220.6百万米ドル (232億円)

(注) 上記経営成績は、ウィンザー社の会計監査済みの連結経営成績からソーセージ事業を切り離して算出しております。従って、上記数値そのものは監査を受けたものではありませんので、参考情報として記載しております。なお、ソーセージ事業を切り離した後の連結総資産、および連結純資産については算出できないため、記載していません。

### 3. 持分取得の相手先の概要

(1) 名 称	ウィンザー・ペアレント社 (Windsor Parent, L.P.)	
(2) 所 在 地	米国テキサス州ヒューストン市	
(3) 代表者の役職・氏名	GP Trustee アン・メイニング・スモーリング (Anne Meinig Smalling)	
(4) 事 業 内 容	ウィンザー社への投資	
(5) 資 本 金	— (会社形態上、該当金額が無いため、記載しておりません。)	
(6) 設 立 年	2004年(会社形態上、パートナーシップ契約締結年を記載しております。)	
(7) 当社と当該会社の関係	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。

### 4. 持分取得会社(子会社)の概要

(1) 名 称	味の素ノースアメリカ社 (AJINOMOTO NORTH AMERICA, INC.)	
(2) 所 在 地	米国ニュージャージー州フォートリー市	
(3) 代表者の役職・氏名	社長 善積 友弥(よしづみ ともや)	
(4) 事 業 内 容	調味料・加工食品の製造、輸出入および販売 医薬・香粧品用途のアミノ酸の製造、輸出入および販売 冷凍食品の販売	
(5) 資 本 金	— (資本金を全額資本剰余金に振り替えているため、記載しておりません。)	

### 5. 取得価額及び取得前後の持分の状況

(1) 異 動 前 の 持 分	0%
(2) 取得価額(概算)	持分: 約800百万米ドル(約840億円) 取得関連費用(アドバイザー費用等): 約10百万米ドル (約10.5億円)
(3) 異 動 後 の 持 分	100%

(注) (2) 取得価額については、持分譲渡期日まで運転資金等の変動による取得価額調整事項があり変動することから概算値としております。

## 6. 日 程

(1) 取締役会決議日	2014年9月10日
(2) 持分譲渡契約締結日	2014年9月10日
(3) 持分譲渡期日	2014年11月上旬(予定)

## 7. 今後の見通し

本持分取得による当社の当期の連結業績に与える影響につきましては、軽微です。また、来期の連結業績予想につきましては、当期末決算発表時にお知らせいたします。

以 上