



2019年1月25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 兼 CEO 小路 明善
(コード:2502 東証第1部)
問合せ先:広報部門ゼネラルマネージャー 田中 隆之
(TEL:03-5608-5126)

英国 Fuller, Smith & Turner P.L.C.社のビール・サイダー事業取得に関するお知らせ

当社の100%子会社であるAsahi Europe Ltd. (以下、「AEL社」といいます。)は、英国上場企業で、パブ・ホテル事業及びプレミアムビール・サイダー事業を展開するFuller, Smith & Turner P.L.C. (以下、「Fuller's社」といいます。)が保有するプレミアムビール・サイダー事業、及びその他関連資産(以下、「対象事業」といいます。)の取得について合意に達し、本日、Fuller's社と株式売買契約(以下、「本件取引」といいます。)を締結しましたので、お知らせいたします。

記

1. 本件取引の目的

当社は、新グループ理念“Asahi Group Philosophy (以下、「AGP」といいます。)”を制定し、2019年1月より施行しています。AGPでは、「期待を超えるおいしさ、楽しい生活文化の創造」をミッションとし、「高付加価値ブランドを核として成長する“グローバルな価値創造企業”を目指す」ことをビジョンに掲げています。今後はAGPに基づいて、国内外で高付加価値ブランドの育成を図るとともに、当社が進出した各エリアにおけるシナジーの創出などにより、グローバルプレイヤーとして成長基盤の拡大を目指しています。

こうした戦略の一環として、近年、「Peroni」、「Pilsner Urquell」といったグローバルプレミアムブランドを保有する酒類事業を取得することで、西欧・中東欧における強い事業基盤を獲得してまいりました。

本件取引は、Fuller's社が保有するプレミアムビール・サイダー事業(「London Pride」をはじめとする有力ブランドの知的財産権を含む)を取得するものであり、当社のプレミアムブランドのポートフォリオの充実と欧州事業の事業基盤を活用する事によるシナジー創出が期待できます。また、パブを中心とする業務用ビール市場が高い比率を占める英国において、ロンドンを中心とする英国南部で380軒以上のパブ・ホテルを有するFuller's社と長期供給契約を締結することで強固な関係性を築き、事業の安定性を確保することが可能です。

対象事業は、ロンドンを中心に高い認知度を誇る歴史的なプレミアムエールブランド「London Pride」、成長カテゴリであるプレミアムラガー市場で高い成長率を誇る「Frontier」、同じくプレミアムサイダー市場で伸長している「Cornish Orchards」を有しております。

こうした事業及びブランドの買収により、「Super Dry」、「Peroni」、「Pilsner Urquell」などと合わせて、有力なプレミアムブランドを軸として成長するグローバルプレイヤーとして、独自のポジションの確立を目指していきます。

また、欧州における重要市場である英国におけるシナジー拡大などによりキャッシュフロー創出力を高めていくと共に、国内外で培ったブランド力やコスト競争力などの「強み」を融合していくことで、国際事業の「稼ぐ力」を高めていく方針です。

2. 本件取引の概要

AEL 社が本日締結した対象事業の買収に関する株式売買契約の概要は次のとおりです。

- (1) 契約当事者: (売主)Fuller's 社、(買主)AEL 社
- (2) 売買対象の株式及び資産: Fuller's 社が保有するプレミアムビール・サイダー事業及びその他関連事業を構成する会社群の全株式、「London Pride」、「Frontier」、「Cornish Orchards」等のすべての Fuller's 社ブランド(商標権)を含む知的財産権(但し、Fuller's 社のパブ事業で使用する「Fuller's」ブランドについては、酒類飲料商品に関しては、永久的かつ無償の全世界における使用权を得る)、並びにその他関連資産
- (3) 売買の方法: Fuller's 社が対象となるビール事業を分離し、新会社 The Fuller's Beer Company Ltd. 社(以下、「FBC 社」といいます。)を設立。分離された FBC 社及び既存の子会社 3 社の全株式を AEL 社が取得
- (4) 取得価格: 250 百万ポンド(キャッシュフリー・デットフリー企業価値ベース)(約 368 億円^{※1})
アドバイザリー費用: 約 6 億円
※1: 1 ポンド=147.22 円で換算(1 月 24 日現在)
- (5) 本件買収実行のための先行条件: Fuller's 社によるビール事業分離の完了、Fuller's 社の臨時株主総会における本件取引の承認決議、及び、AEL 社が対象事業の買主として英国の競争法当局から承認されること

3. 対象事業の概要

本件の譲受対象企業は全 4 社により構成されますが、譲受対象企業毎の経営成績及び財政状態が正確に開示できないため、企業概要については、代表的な企業 1 社についてのみ記載致します。

(1) 名称	The Fuller's Beer Company Ltd.
(2) 所在地	ロンドン、英国
(3) 代表者の役職・氏名	取締役: Simon Emeny、Richard Fuller、Jonathon Swaine、Simon Dodd
(4) 事業内容	ビール・サイダーの製造販売
(5) 決算期	1 月
(6) 資本金	1 ポンド (147.22 円 ^{※2}) (2019 年 1 月 21 日現在)
(7) 設立年月日	2019 年 1 月 21 日
(8) 大株主及び持分比率	Fuller, Smith & Turner P.L.C. (100%)
(9) 従業員数	今後クロージングまでに、Fuller's より従業員を引き継ぐ予定
(10) 当社と当該会社との関係	当社グループと当該会社との間には、記載すべき資本関係、人的関係、取引関係はありません。ただし、当該会社を分離前の Fuller's 社に対しては、同社が運営するパブ・ホテルに、当社グループの子会社が一部の商品を販売しております。

※2: 1 ポンド=147.22 円で換算(1 月 24 日現在)

4. Fuller's 社のビール事業の最近 3 年間の経営成績及び財政状態^{※3} (単位: 百万ポンド)

決算期	2018 年 3 月期	2017 年 3 月期	2016 年 3 月期
(1) 純資産	—	—	—
(2) 総資産	—	—	—
(3) 純売上高	102.2	99.5	80.6
(4) 営業利益(EBIT)	6.8	8.0	7.6
(5) EBITDA	10.6	11.7	11.1

※3: 上記は、対象事業の経営成績ではなく、Fuller's 社が開示しているビール事業部門のセグメント情報となります。対象事業に係る過去の純資産及び総資産額は明らかでないため、掲載しておりません。

5. 株式取得の相手先の概要

(1)名称	Fuller, Smith & Turner P.L.C.
(2)所在地	ロンドン、英国
(3)代表者の役職・氏名	CEO:Simon Emeny
(4)事業内容	ビール・サイダーの製造販売、パブ・ホテルの経営
(5)決算期	3月
(6)払込資本金	23 百万ポンド (約 34 億円 ^{※4})(2018 年 3 月末)
(7)設立年月日	1929 年 8 月 22 日
(8)大株主及び持株比率	普通株の 24.4%が A 株(額面 40 ペンス)であり、ロンドン証券取引所に上場しています。残りの 75.6%の普通株(非上場)は、B 株(額面 4 ペンス)及び C 株(額面 40 ペンス)で構成されています。以下は上場株のうち、3%以上の株式を保有する株主を記載しています。 BlackRock 13.71%、Standard Life Aberdeen 8.75%、Ameriprise Financial Inc 5.80%、James Sharp 4.49%、Banco Santander 3.60%、LGT Vestra LLP 3.06% (2019 年 1 月 23 日現在、出典:ブルームバーグ)
(9)従業員数	約 4,913 人(2018 年 3 月 31 日現在)
(10)当社と当該会社との間の関係	当社グループと当該会社との間には、記載すべき資本関係、人的関係はありません。なお、当社グループの子会社は、当該会社の運営するパブ・ホテルに一部の商品を販売しております。

※4：1 ポンド=147.22 円で換算(1 月 24 日現在)

6. 主なスケジュール

クロージングまでの今後のスケジュールの概要は次のとおりです。

①	Fuller's 社との間で株式売買契約を締結	本日
②	売買実行のための先行条件充足を条件に、クロージング実行	2019 年上期中(予定)

7. 業績への影響

本件が、当社の 2019 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