

当社連結子会社による
MISSION FLAVORS & FRAGRANCES, INC.の株式取得
(2020年12月22日 適時開示)

補足資料

2021年1月19日

長谷川香料株式会社
(証券コード：4958)

背景

- ・ 経営資源を効率的に投入、着実なグローバル展開を図る基本戦略
⇒ 米国及び中国、東南アジアを中心としたアジア地域に注力
- ・ 米国は、人口が増加しており、政治体制・法制度も安定



米国は魅力ある市場
米国市場での今後の更なる成長に向けた施策が必要と判断

MISSION社の 特長

- ・ 米国・カリフォルニア州に所在し、当社米国子会社THUSA社と地理的に近い
- ・ カスタムメイドの高品質なフレーバーを製造・販売
- ・ 食品会社、飲料会社等の多様化する幅広いニーズにきめ細かく対応
- ・ 乳製品、クッキー、アイスクリーム等に使用されるスイート系のフレーバーに強み

選んだ理由

- ・ スイート系フレーバーの強みを活かし、長年の取引関係がある優良顧客との取引深耕、新規顧客との取引拡大で急成長
- ・ THUSA社と相互補完性が高い
- ・ 販売面や製造面でのシナジー効果が期待できる



2020年12月 T. HASEGAWA U.S.A., INC. (THUSA社) が
MISSION FLAVORS & FRAGRANCES, INC. (MISSION社) の
既存株主と株式売買契約を締結することを決議

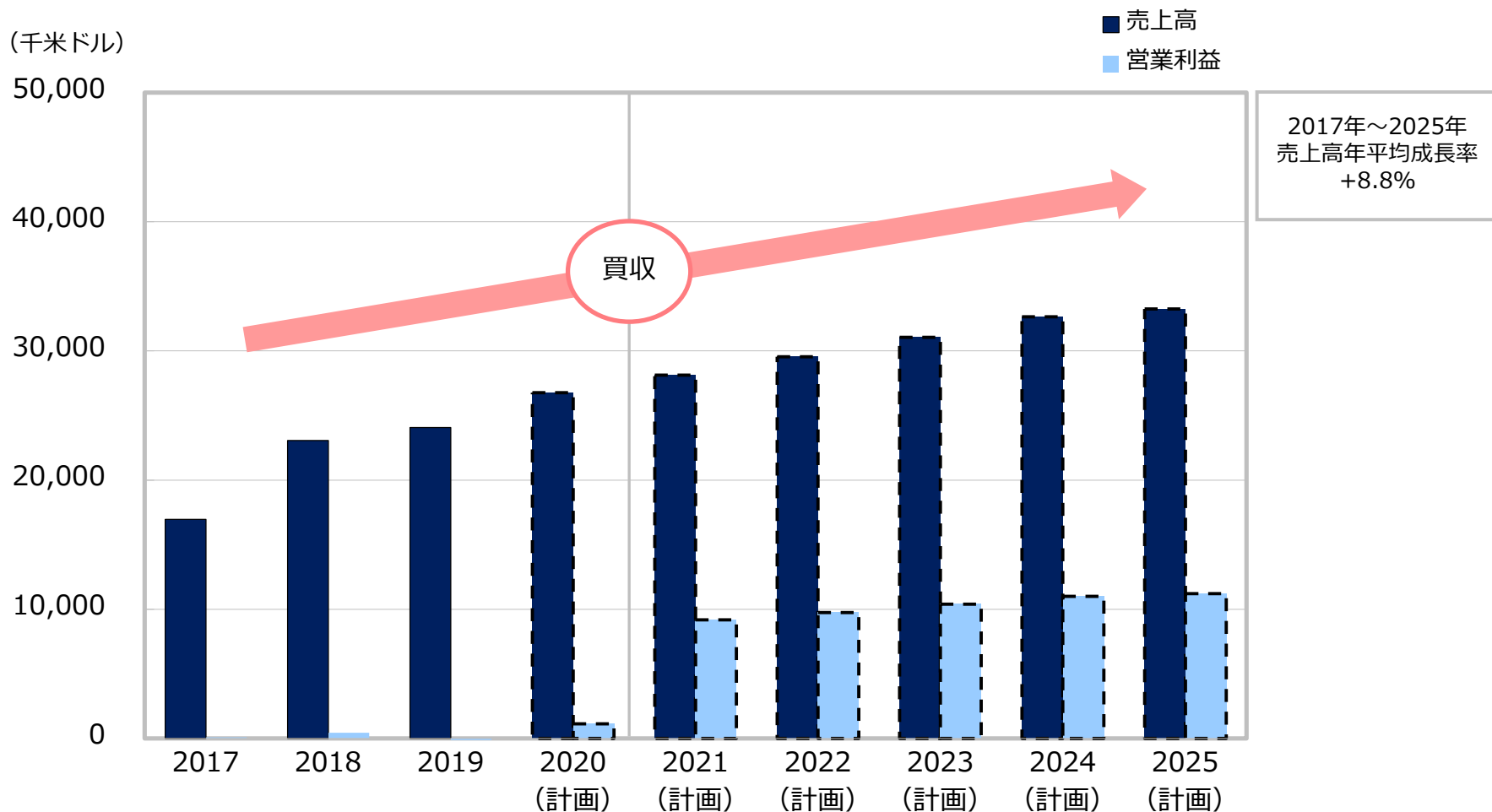
※表中（ ）内の日本円表記は、1ドル=105.00円で換算

名称	MISSION FLAVORS & FRAGRANCES, INC.
所在地	米国 カリフォルニア州
事業内容	各種食品香料の製造・販売
設立年月日	1987年
資本金	5千米ドル（約0.5百万円）
総資産	3,420千米ドル（約359百万円）（2019年12月期）
従業員数	約30名
売上構成	乳製品（主に飲料）約60%、菓子・デザート等約27%、その他約13%
ホームページ	https://missionflavors.com/



▲MISSION社外観

MISSION社の売上高・営業利益の推移（2017年～2025年）



運営面のシナジー効果、PMIにより米国事業の大幅な増収増益を目指す

取得株式数、取得価額及び取得前後の所有株式の状況

※表中（ ）内の日本円表記は、1ドル=105.00円で換算

異動後の所有株式数	610株（議決権所有割合：100.0%）
取得価額	本件株式及びアドバイザー費用等（概算額）※ 合計 約127,480千ドル（約13,385百万円）
取締役会決議日	2020年12月22日
契約締結日	2020年12月22日
株式譲渡実行日	2020年12月29日
資金調達手段	自己資金充当（当社よりTHUSA社に増資）
のれん等	現在精査中
今後の見通し	<ul style="list-style-type: none"> ・本株式取得に伴う2021年9月期の連結業績に与える影響は現在精査中 ・今後開示すべき事項が生じた場合には速やかに開示

※取得価額につきましては、当社及び関連当事者に対して特別の利害関係を有さない第三者機関によるデューデリジェンスを実施しております。

MISSION社の経営成績及び財政状態の実績、今後の成長性等を考慮し、2020年12月期見込みを含む今後10年間の利益計画を策定した上で、DCF分析等の各種価値分析手法による企業価値評価等を総合的に勘案し、適正な金額と判断しております。

海外売上高及び海外売上高比率の推移

2011年から2020年までの9年間で海外売上高は約2倍、海外売上高比率は20.1%→35.4%
今後もグローバル展開を強化し、海外売上高比率を高めていく

