

2024年8月吉日

株主の皆様

株式会社ファンケル

**キリンホールディングス株式会社による株式会社ファンケル株式等に対する公開買付けにかかる
株主の皆様へのご応募のお願い**

- 2024年8月6日付で、キリンホールディングス株式会社による当社の株式の公開買付価格が2,690円から2,800円に引き上げられました。当社は、引き続き本公開買付けに賛同の意見を表明するとともに、本公開買付けへの応募を推奨しております。
- 公開買付価格が引き上げられる前にご応募いただいた株主の皆様については、再度のご応募の手続きは必要なく、本公開買付けが成立すれば、1株当たり2,800円をお受け取りになれます。
- 本公開買付けの成立のためには、本公開買付けの終了日（2024年8月28日午後3時30分）までに、下限となる41,117,700株（所有割合：33.82%）の株主の皆様からのご応募が必要となります。
- 応募株式の数が下限に達しない場合、本公開買付けは不成立となります。
- 本公開買付けの応募事務手続きに関するお問い合わせは、公開買付代理人である野村證券株式会社の本店又は全国各支店までお願いいたします。

拝啓 時下益々ご清栄のこととお慶び申し上げます。

キリンホールディングス株式会社（以下、「キリン」といいます。）は、2024年6月17日から、株式会社ファンケル（以下、「ファンケル」又は「当社」といいます。）に対する公開買付け（以下、「本公開買付け」といいます。）を開始いたしましたが、2024年7月29日付で公開買付期間を10営業日延長し、更に2024年8月6日付で本公開買付けにおける公開買付価格を当社株式1株当たり2,690円から2,800円に変更しました。同時に、公開買付期間を2024年8月28日まで延長しましたので、株主の皆様へ、再度、本公開買付けについてご案内いたします。

ファンケルとキリンとの歩みは2019年に遡ります。ファンケルは、同年、社会課題の解決を通じて持続的な成長を目指すことを掲げ、キリンとの間で資本業務提携契約を締結いたしました。当社がキリンの持分法適用会社となって以降、ファンケルとキリンは、「素材・商品・ブランド開発」、「共同研究・事業開発の推進」、「インフラの相互利用」において、シナジー創出のための協働を行ってまいりましたが、この度、本公開買付けが成立しキリンの完全子会社となることで、キリングループが持つ様々な経営資源をファンケルの今後の更なる成長のために最大限に活用することが可能となり、ひいては「美」と「健康」の両事業の強

化、拡大を一気に加速化し、ファンケルグループの企業価値最大化を実現できると考えています。具体的には、①グループ共通の目標達成に向けたシナジーの加速、②共同研究開発活動の深化によるイノベーションの創出、③グループとして一体の販売戦略の推進、④さらなる情報及び経営資源の共有の強化といったシナジーを実現することが可能であり、本取引がファンケルの企業価値の向上に資するものだと考えております。

また、当社株式の公開買付価格についても、ファンケルの株主の皆様が享受すべき利益が確保された妥当な価格であり、合理的な株式の売却の機会を提供するものであると判断し、2024年6月14日日本公開買付けに賛同の意見を表明するとともに、ファンケルの株主の皆様に対しては、本公開買付けへの応募を推奨することを決議いたしました。その後、2024年8月6日付で公開買付条件が変更されましたが、当社は同日、引き続き本公開買付けに賛同の意見を表明するとともに、株主の皆様に対して応募を推奨することを決議いたしました。

ファンケルが本公開買付けに賛同する理由は、キリンが、ファンケルの一部の事業だけを獲得しようとしているのではなく、ファンケルが化粧品事業と栄養補助食品事業の二大事業を一体的に経営していることを尊重し、それにより「ファンケル」というブランドが皆さまに愛されていることを理解しているためです。当社がここまで成長してこられたのは多くの株主の皆さまのご支援の賜物ですが、海外を含めた今後の更なる成長のために、皆さまの株式を引き継がせていただきたいというのがキリンの意思であると考えております。

本公開買付けでは、その成否についてファンケルの少数株主の皆様の利益を尊重するために公正性を担保する措置の一環として、買付予定数の下限を41,117,700株（所有割合[※]：33.82%）と設定していることから、仮に応募株式の数が買付予定数の下限を満たさない場合には本公開買付けは不成立となります。その場合には、大変遺憾ではございますが、当然にファンケルやキリンが本公開買付け公表時点で想定していた今後の事業構想やシナジーの実現が叶わなくなります。また、応募された株式も1株当たり2,800円で買い取られることなく、ご応募いただいた株主の皆様へ返還されることとなり、その後の株式市場における価格の変動リスクが生じることとなります。

キリンによると、2024年8月6日付で、変更後の公開買付価格2,800円を最終的なものとし、今後、公開買付価格を一切変更せず、再度の公開買付期間の延長を行うことはない旨を決定したとのことです。なお、変更後の公開買付価格2,800円は、本公開買付けの公表日である2024年6月14日の前営業日である2024年6月13日の東京証券取引所プライム市場における当社株式の終値1,884.5円に対して48.58%のプレミアムを付した価格であり、また2024年6月末の当社一株当たり純資産に対してPBR4.2倍の水準となります。

本公開買付けが成立した場合には、ファンケルは、キリングループのヘルスサイエンス事業の中核事業会社として、強みの源泉である創業理念は変えることなく、キリンによる投資強化を通じてブランドの「ファンケルらしさ」を一層高めていきます。長年にわたりご愛顧・ご支援をいただいた株主の皆様に対して、改めて感謝の意を表するとともに、皆様におかれましては、上述の考え方については是非ご理解をいただきますとともに、今後も一層お客様の「美」と「健康」の「不」の解消に貢献できるべく、本公開買付けにご応募を賜りますよう、何卒よろしくお願い申し上げます。

なお、応募方法につきましては、野村証券ホームページ内「キリンホールディングス株式会社による株式会社ファンケルの公開買付けについて」をご参照ください。

(<http://www.nomura.co.jp/retail/stock/tob/4921.html>)

■ 応募手続に関する野村証券の問い合わせ先

0120-043-335

平日：8:40～17:10

土日：9:00～17:00

(祝日・年末年始を除く)

※ご利用の際には、電話番号をお間違えのないようご注意ください。

■ ファンケル問い合わせ先

045-226-1200

株式会社ファンケル

平日：9:00～17:30

※ 「所有割合」とは、発行済株式総数に新株予約権の対象となる株式数及び自己株式数の調整を加えた、実質的な発行済株式総数に対する割合をいいます。

敬具

- 本ご案内は、株主の皆様の本公開買付けについてお知らせすることのみを目的としており、それ以外の目的を有するものではありません。
- 本ご案内は、2024年6月末日現在の株主様にお送りしております。既にファンケル株式をご売却された元株主様にもご送付させていただいておりますが、ご了承ください。