



BRITISH AMERICAN
TOBACCO

news release

www.bat.com

*NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO
OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF
THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION.*

本リリースは、2017年7月25日に発表されたものの日本語抄訳版です。

ブリティッシュ・アメリカン・タバコ、レイノルズ・アメリカン買収を完了

ブリティッシュ・アメリカン・タバコ（以下「グループ」または「当社」）は、グループが保有していないレイノルズ・アメリカン（以下「レイノルズ社」）の発行済株式57.8%の買収が完了したことをお知らせします。

今回の買収により、継続した長期的な増益とリターンの提供をコミットする、より強力でグローバルなたばこおよび次世代製品企業が生まれました。また、グループは高成長新興国市場および高収益先進国市場におけるバランスの取れたプレゼンスと魅力的な米国市場への直接的アクセスを手にすることとなりました。グループの大部分のキャッシュフローへのアクセス拡大は、配当性向最低65%のポリシーへの継続的なコミットメントおよびデレバレッジを進めることで強固な投資信用等级付けを目指した堅強な財務状況の更なる下支えとなります。

グループ最高経営責任者ニカンドロ・デュランテのコメント：

今回の買収は変革をもたらすものとなります。より有力で持続可能な企業の創造のために、両社の全事業分野の中から選りすぐり活用していく所存です。レイノルズ社の従業員をブリティッシュ・アメリカン・タバコへ迎え入れることを喜ばしく感じており、統合は順調に進むものと信じております。買収によるコスト面でのシナジー効果の目標達成への取組みは既に始まっており、将来の長きにわたり株主の皆様へ持続可能な増益とリターンをもたらす取り組みを続けて参ります。

買収の完了

- レイノルズ社の株主には、同社株式1株あたり現金29.44米ドル（利息なし）とBAT米国預託証券（「BATのADS」）のBAT普通株0.5260株相当分が割り当てられます。
- ニューヨーク証券取引所（「NYSE」）におけるレイノルズ株式の売買は終了、実行可能となり次第、NYSEでの上場が廃止されます。
- 全てのBATのADSは、本買収に関連してレイノルズ社の株主へ発行された分も含み、本日より「BTI」の取引シンボルでNYSEに上場します。
- 本買収に関連して発行されたBATのADS 429,030,727の現物株式である新たに発行されたBATの普通株は、以下の通り上場が認められる予定です。

- 2017年7月26日午前8時（英国時間）より、公式上場リストのプレミアム上場セグメント入りおよびロンドン証券取引所メイン・マーケット上場証券として取引

- 2017年7月26日午前8時（南アフリカ時間）より、ヨハネスバーグ証券取引所のメインボードで取引
- 2017年7月21日に発表した、Lionel L. Nowel 3世、Holy Keller Koepfel、Luc JobinのBAT取締役会役員任命に変更がございません。

FCA開示ガイダンスおよび透明性ルール（FCA Disclosure Guidance and Transparency Rules, 「DTR」）に基づき、新株発行後、BATは普通株2,456,151,496の発行済株式を資本に組み入れました。BATは162,645,590株の自社株を保有していることから、議決権数は2,293,505,906となります。

2,293,505,906という株数は株主がDTRに基づき、BAT株の保有数あるいはその変更を申告する必要があるかどうかを計算する際に使用できるものです。

ENQUIRIES

British American Tobacco Press Office

+44 (0) 20 7845 2888 (24 hours) | @BATPress

British American Tobacco Investor Relations

Mike Nightingale / Rachael Brierley / Sabina Marshman +44 (0) 20 7845 1180 / 1519 / 1781

FTI Consulting (UK PR agency)

John Waples: +44 (0)20 3727 1515 Edward Bridges: +44 (0)20 3727 1067 David Waller: +44 (0)20 3727 1651

Sard Verbinnen & Co. (US PR agency)

US: George Sard / Jim Barron: +1 212 687 8080 UK: Elizabeth Smith: +44 (0)20 3178 8914

Centerview Partners

UK: Nick Reid / Hadleigh Beals: +44 (0)207 409 9700 US: Blair Efron: +1 212 380 2650

Deutsche Bank

UK: Nigel Meek / James Ibbotson Matt Hall / Jimmy Bastock (Corporate Broking) +44 (0)207 545 8000

US: James Stynes: +1 212 250 2500

UBS

John Woolland / James Robertson

David Roberts / Alia Malik (Corporate Broking) +44 (0)207 568 1000