

平成 16 年 11 月 30 日

新株予約権発行に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、商法第 280 条ノ 20 および第 280 条ノ 21 の規定ならびに第 104 回定時株主総会決議（決議日：平成 16 年 6 月 29 日）に基づき、ストックオプションとして新株予約権を発行することを決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 新株予約権を発行する理由

当社および関連グループ会社の取締役、執行役員、従業員の業績向上に対する意欲や士気を一層高め資生堂グループ全体の企業価値向上に資するためのストックオプションとして、新株予約権を発行する。

2. 新株予約権の発行要領

(1)新株予約権の割当てを受ける者

当社の従業員 11 名

(2)新株予約権の目的たる株式の種類および数

当社普通株式 16,000 株

なお、当社が株式の分割または株式の併合を行う場合、上記の目的たる株式数は分割または併合の比率に応じ、次の算式により調整されるものとする。ただし、かかる調整は本新株予約権のうち、当該時点で権利行使されていない新株予約権の目的たる株式数についてのみ行われ、調整の結果 1 株未満の端数が生じた場合は、これを切り捨てるものとする。

調整後株式数 = 調整前株式数 × 分割（または併合）の比率

また、新株予約権発行日後に当社が合併または会社分割を行う場合等、上記の目的たる株式数の調整を必要とする場合には、合併または会社分割等の条件を勘案のうえ、合理的な範囲内で目的たる株式数を調整するものとする。

(3)発行する新株予約権の総数

16 個（新株予約権 1 個あたりの目的となる株式数 1,000 株）

ただし、上記(2)に定める株式数の調整を行った場合は、株式数について同様の調整を行う。

(4)各新株予約権の発行価額

無償とする。

(5)発行日

平成 16 年 11 月 30 日

(6)各新株予約権行使時に払込みをすべき金額

新株予約権の行使により発行または移転する株式 1 株当たりの払込金額は金 1,419 円（新株予約権 1 個当たり金 1,419,000 円）とする。

上記払込金額は、発行日の終値(1,419 円)であり、新株予約権発行日の前日から遡って 20 日間(取引が成立しない日を除く)の東京証券取引所における当社株式普通取引の終値の平均値(1,409 円：1 円未満の端数切り上げ)よりも高い金額である。

なお、新株予約権発行後、当社が株式の分割または併合を行う場合、上記払込金額は分割または併合の比率に応じ、次の算式により調整されるものとし、調整により生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{1}{\text{分割(または併合)の比率}}$$

また、当社が時価を下回る価額で新株式の発行または移転(新株予約権の行使による場合を除く)を行う場合は、上記払込金額は次の算式により調整されるものとし、調整により生じる 1 円未満の端数は切り上げる。

$$\text{調整後払込金額} = \text{調整前払込金額} \times \frac{\text{既発行株式数} + \frac{\text{新規発行株式数} \times 1 \text{株当たり払込金額}}{\text{新株式発行前の時価}}}{\text{既発行株式数} + \text{新規発行株式数}}$$

(7)新株予約権の権利行使期間

平成 16 年 12 月 1 日から平成 19 年 11 月 30 日まで

(8)新株予約権の行使の条件

- ア 新株予約権の割当てを受けた者は、権利行使時においても、当社または関連グループ会社の取締役、執行役員、従業員の地位にあることを要す。ただし、任期満了による退任、定年退職その他正当な理由のある場合にはこの限りでない。
- イ 権利行使期間満了前に新株予約権の割当てを受けた者が死亡した場合は、法定相続人のうち 1 名に限り権利を承継することができる。ただし、再承継はできない。
- ウ その他権利行使の条件については、本新株予約権発行の取締役会決議に基づき、当社と新株予約権の割当てを受けた者との間で締結する「新株予約権割当契約」で定めるところによる。

(9)新株予約権の消却事由および条件

- ア 当社が消滅会社となる合併契約書承認の議案、当社が完全子会社となる株式交換契約書承認の議案ならびに株式移転の議案が株主総会で承認された場合、当社は新株予約権を無償で消却できる。
- イ 新株予約権の割当てを受けた者が権利行使をする前に、当社または関連グループ会社の取締役、執行役員、従業員の地位喪失により新株予約権を行使できなかった場合、当社は当該新株予約権を無償で消却できる。

ウ 新株予約権の割当てを受けた者が「新株予約権割当契約」に定める新株予約権の権利行使期間内に権利行使をしなかった場合、当社は当該新株予約権を無償で消却できる。

(10) 新株予約権の行使により株式を発行する場合の当該株式の発行価額のうち資本組入額

1株につき710円とする。ただし、当社自己株式で対応する場合は該当なし。

(11) 新株予約権の譲渡制限

新株予約権を譲渡するには取締役会の承認を要する。

(ご参考)

1. 定時株主総会付議のための取締役会決議日 平成16年5月11日

2. 定時株主総会の決議日 平成16年6月29日

当社の平成16年度ストックオプションは、当社の役員（取締役、執行役員）を対象とするものと、当社および関連グループ会社の取締役、執行役員、従業員を対象とするものに大別されます。それぞれのストックオプションの主旨は次のとおりです。

(1) 当社の役員を対象とするストックオプション

株主の皆様との利益意識の共有を主眼に、長期的な株主価値増大と報酬を連動させる長期インセンティブ型のストックオプションであり、すでに次のとおり発行しております。

- ・ 新株予約権の割当てを受けた者
当社の取締役および執行役員 32名
- ・ 発行した新株予約権の総数
1,004個
- ・ 発行日
平成16年7月26日
- ・ 新株予約権行使時に払込をすべき金額
1,427円

(2) 当社および関連グループ会社の取締役、執行役員、従業員を対象とするストックオプション

社員のチャレンジ精神を応援し意欲を引き出す制度として、連結業績に著しく貢献した個人・チーム等を対象とする、個々の業績に対する報奨型のストックオプションであり、今回発行するものであります。

以上