



2010 年 3 月 10 日

各 位

会 社 名 株 式 会 社 資 生 堂
代表者名 代表取締役社長 前 田 新 造
(コード番号 4911 東証第1部)
問合せ先 I R 部 長 齊 藤 幸 博
(TEL.03-3572-5111)

Bare Escentuals, Inc.株式公開買付け結果のお知らせ

当社は、2010 年 1 月 25 日から当社の買収目的子会社 Blush Acquisition Corporation(本社：米国デラウェア州、以下「BAC」)による米国 Bare Escentuals, Inc.(本社：米国カリフォルニア州、以下「ベアエッセンシャル」)の全発行済普通株式に対する 1 株あたり 18.20 米ドルでの株式公開買付け(以下「本公開買付け」)を実施しておりましたが、本公開買付け期間が 2010 年 3 月 8 日深夜 24 時(ニューヨーク市時間)をもって満了し、本公開買付けが成立いたしましたので、下記のとおり結果についてお知らせいたします。

1. 本公開買付けの概要

(1) 本公開買付け実施者

Blush Acquisition Corporation

(2) 本公開買付けの対象会社

Bare Escentuals, Inc.

(3) 買付けを行う株券等の種類

普通株式

(4) 買付け期間

2010 年 1 月 25 日から 2010 年 3 月 8 日まで(30 営業日)

(5) 買付け価格

1 株あたり 18.20 米ドル

(6) 下限応募株式数：

BAC は、ベアエッセンシャルの発行済株式総数の 50%超(完全希薄化ベース)の応募があった場合に買付けを行います。

2. 本公開買付け等の結果

(1) 応募の状況(ニューヨーク市時間 3 月 9 日 0 時現在)：

発行済株式総数に占める買付け予定株式数の割合 100%

発行済株式総数に占める応募株式数の割合(応募株式数) 約 86.9%(80,005,604 株)

(Notice of Guaranteed Delivery(※1)により応募された約 3.3%(3,064,295 株)を含む)

(2) 本公開買付けの成否：

応募株式数が1.(6)に記載の下限応募株式数を超えましたので、BAC は応募株式の全てについて買付けを行います。

(3) 応募された株式の買付けに要する資金：

約 14.6 億米ドル

3. 本公開買付け後の方針等

BAC は、2010 年 3 月 9 日から 3 月 11 日 24 時(ニューヨーク市時間)まで Subsequent Offering Period (※2)を設定し、初期公開買付け期間終了前に応募されなかった株式を対象に、引き続きベアエッセンシャル株式の公開買付けを実施いたします。Subsequent Offering Period の間は、「Notice of Guaranteed Delivery による応募ができないこと」および「応募後の撤回ができないこと」の二点を除き、2010 年 3 月 8 日深夜 24 時(ニューヨーク市時間)までの初期公開買付け期間と同条件での応募が可能となります。

Subsequent Offering Period の経過後、ベアエッセンシャルの発行済株式総数の 90%以上を公開買付け等を通じて取得した場合、BAC は、デラウェア州法に従い、BAC を消滅会社、ベアエッセンシャルを存続会社とする簡易合併(short form merger、株主総会を開催しない合併手続き)を行う予定です。本公開買付けおよびその後に予定されている簡易合併により、ベアエッセンシャルは当社の連結子会社となり、同社株式の NASDAQ 市場での取引は停止され、また、1934 年米国証券取引所法に基づく報告義務も停止されることになります。簡易合併に際し、公開買付けに未応募の株式は、ベアエッセンシャルの自己株式等一部の株式を除いて、自動的にキャンセルされ、1 株あたり 18.20 米ドルの現金を受け取る権利に転換されます(但し、デラウェア州法に基づき買取請求権が行使される場合を除く)。なお、当該現金の支払にあたっては利息を適用せず、源泉徴収税の対象となります。

4. 今後の見通し

2010 年 3 月期には、本公開買付けによる買収関連の費用が発生しますが、当社グループの連結業績に与える影響は軽微です。

また、当社は、2010 年 1 月 15 日付の開示資料「ベアエッセンシャル買収について」において、買収総額約 1,800 億円のうち、約 300 億円を手元資金から充当し、残りの約 1,500 億円を全て銀行借入(ブリッジローン)で充当する旨を発表していましたが、手元資金からの充当額を約 300 億円増やすことにより、買収にかかわる銀行借入金額の総額は、当社のブリッジローン 1,000 億円に米国子会社の銀行借入れ約 200 億円を加えた約 1,200 億円となる見込みです。なお、ブリッジローンについては、将来的には当社の経営状況、財務状況、市場動向などを勘案しながら、デットを基本として幅広い選択肢から最適な資金調達を検討・実行し、パーマネントファイナンスにおきかえる予定です。

本公開買付けおよびこれに関連する資金調達による当社および当社グループの資産および負債の状況への影響、ならびにベアエッセンシャルの業績が当社の連結業績に加わることによる当社グループの 2011 年 3 月期の業績への影響(2011 年 3 月期の業績予想に反映される予定)につきましては、2010 年 4 月下旬に予定している 2010 年 3 月期の決算発表時に開示します。

以 上

※1 Notice of Guaranteed Delivery

株主が所有する株式の公開買付けに応募しようとする際に、一定の理由で公開買付け期間終了までに株主自身が応募手続きを完了することができない場合に、株主自身が所定の金融機関に提出することにより、公開買付け終了後 3 営業日以内において応募を可能とする書類です。

※2 Subsequent Offering Period

初期公開買付け期間が終了した後、初期公開買付け期間終了前に応募しなかった株主に対して、引き続き株式の応募の機会を提供することができる期間を設定する制度です。

＜追加情報について＞

本プレスリリースは情報を提供するためだけのものであり、ベアエッセンシャルの普通株式の買付けの応募、又は売付けの募集を勧誘するものではありません。本公開買付けは、BACが2010年1月25日に米国証券取引委員会（以下「SEC」）に届け出たSchedule TOによる公開買付説明書（買収提案、送達状、その他の関連公開買付け文書を含む。）に基づいて実施されます。公開買付説明書およびベアエッセンシャルが2010年1月25日にSECに届け出た意見表明書を含む、これらの資料は随時修正・補足されており、また今後も修正・補足される可能性があります。これらの資料には買付けの条件などの重要な情報が含まれることから、公開買付けに関する決定をされる前に熟読されるようお願いいたします。投資家および株主は、SECに届け出られたこれらの資料およびその他の文書を、SECのウェブサイト<http://www.sec.gov>から無料で入手することができます。また、本公開買付けに関する資料は、情報管理代理人であるInnisfree M&A Incorporatedに対して、1-877-750-9499（米国内でのフリーダイヤル番号）へ電話することにより、無料で入手することも可能です。