



2022年5月12日

各位

会社名 株式会社 資生堂
代表者名 代表取締役 社長 CEO
魚谷 雅彦
(コード番号 4911 東証プライム)
問合せ先 IR 部長 廣藤 綾子
(TEL. 03-3572-5111)

長期インセンティブ型報酬としての業績連動型株式報酬制度に基づく 自己株式の処分に関するお知らせ

当社は、本日開催の取締役会において、長期インセンティブ型報酬としての業績連動型株式報酬制度に基づく自己株式の処分(以下「本自己株式処分」という。)を行うことについて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. 処分の概要

(1) 処分期日	2022年5月27日
(2) 処分する株式の種類および数	当社普通株式 10,653株
(3) 処分価額	1株につき 5,377円
(4) 処分総額	57,281,181円
(5) 割当予定先	・2019年6月時点で当社の取締役(社外取締役を除く)または執行役員 ^{※1} であった者 17名 ^{※2} 8,700株 ・同月時点で当社の子会社の役員であった者 4名 ^{※3} 1,953株 ※1 当社は執行役員制度を廃止し、2022年1月よりエグゼクティブオフィサー体制へ移行していますが、2019年6月時点の役職名で表示しています。 2 当社の取締役および執行役員のいずれも退任した者10名を含みます。 3 当社の子会社の役員を退任した者1名を含みます。
(6) その他	本自己株式処分については、金融商品取引法による有価証券通知書を提出しております。

2. 処分の目的および理由

当社は、2019年2月21日開催の取締役会において、当社の社外取締役以外の取締役(以下「対象取締役」という。)に対する長期的な企業価値の創造に向けた動機づけと、株主のみならず利益意識の共有を目的として、業績連動型株式報酬の一種であるパフォーマンス・シェア・ユニットを用いた新たな制度(以下「本制度」という。)を導入することを決議し、2019年3月26日開催の第119回定時株主総会において、本制度に関する議案につきご承認いただきました。

また、当社は、当社の執行役員ならびに当社子会社の役員(海外リージョン CEO 等)(以下、対象取締役と合わせて「対象役員」という。)に対しても本制度を適用することとしています。

本自己株式処分は、本制度に基づき、2019年1月1日から2021年12月31日までの3事業年度を対象とする評価期間(以下「本評価期間」という。)における評価指標の達成率等に応じて、本評価期間に係る本制度の対象

者を確定した2019年6月時点で対象取締役または当社の執行役員であった者17名ならびに当社子会社の役員であった者4名に当社普通株式を交付するため、当社の本日開催の取締役会決議に基づき行われるものです。

本自己株式処分は、当社または当社子会社から対象役員に対して金銭報酬債権を付与し、当該金銭報酬債権を当社に現物出資させる方法により行います。

本自己株式処分においては、本評価期間における評価指標の達成度等に応じて、社外取締役を委員長とする指名・報酬諮問委員会の審議を経た上で、当社の取締役会において、当社または当社子会社から対象役員に対して金銭報酬債権合計57,281,181円を付与し、それを現物出資させて当社の普通株式合計10,653株を交付することを決定いたしました。

なお、当該取締役会において、本制度に基づき、対象役員のうち一定の要件を満たす19名に対して合計63,617,858円の金銭を支給することも併せて決定しています。

3. 本制度の内容

(1) 本制度の概要

本制度は、毎年、支給対象年度を含む3事業年度を評価対象期間として予め複数の評価指標を定め、評価対象期間の終了後に、当該評価指標の達成率等に応じた数の当社普通株式交付のための金銭報酬債権および金銭を、報酬等として支給する制度です。なお、日本国外に居住する者に対しては、当社普通株式のみを交付することがあります。

(2) 本制度の仕組みと本評価期間の評価指標

- ① 本制度では、業績連動部分と固定部分が設定されています。
- ② 本制度において使用する評価指標および業績連動係数等、各対象役員に交付する株式数等の具体的な算定にあたって必要となる評価指標および各評価指標の達成率等に応じた支給率等は、当社取締役会において決定します。本評価期間に係る報酬等の算定に用いる評価指標の概要は下表のとおりであり、経済価値に関する指標である連結売上高の年平均成長率(CAGR)では8.0%を、連結営業利益の年平均成長率(CAGR)では15.8%を目標値とし、これらを達成した場合に、それぞれの指標における支給率上限を適用する設計としています。また、連結売上高の年平均成長率(CAGR)については5.0%を、連結営業利益の年平均成長率(CAGR)については10.0%を評価下限値としており、これらに満たない実績となった場合はそれぞれの指標について業績連動部分を支給しないこととしています。これらの年平均成長率指標は、すべて2017年度実績から起算することとしています。社会価値に関する指標についても同様に、環境・社会・企業統治(ESG)に関する社内外の複数の指標で目標値を設定し、それらの達成率に応じて支給率が変動する仕組みになっています。また、連結ROE(自己資本当期純利益率)については、未来の成長に向けた投資や長期的成長のための課題解決などを積極的に行うことに対する過度な足かせにならないよう配慮する観点から、役員報酬諮問委員会(現在は、指名・報酬諮問委員会。以下同じ。)の審議を経て予め一定水準(閾値(しきいち))を定め、当該閾値を下回った場合に役員報酬諮問委員会において業績連動部分の支給率の引き下げを検討する仕組みとしています。

<本制度における評価指標と評価ウエイト>

評価項目	評価指標	評価ウエイト	
経済価値指標	連結売上高 年平均成長率(CAGR)	45%	100%
	連結営業利益 年平均成長率(CAGR)	45%	
社会価値指標	“エンパワービューティー”の領域を中心とした環境・社会・企業統治(ESG)に関する社内外の複数の指標	10%	
経済価値指標	連結ROE(自己資本当期純利益率)	予め定めた一定水準以下となった場合、役員報酬諮問委員会において、業績連動部分の支給率引き下げを検討する。	

(3)対象役員に交付する当社普通株式の数および支給する金銭の額の算定方法

当社は、以下の①の計算式に基づき、各対象役員に交付する当社株式の数を算定し、以下の②の計算式に基づき、各対象者に納税資金として支給する金銭の額を算定します。

① 各対象役員に交付する当社普通株式の数(※3)

基準株式ユニット数(※1) × 支給率(※2) × 50%

② 各対象役員に支給する金銭の額(※3)(※4)

{(基準株式ユニット数(※1) × 支給率(※2)) - 上記①の計算式に基づき各対象役員に交付する当社普通株式の数} × 交付時株価

なお、ユニット付与時に日本国外に居住する対象役員に対しては、全て当社株式で交付するものとし、次の計算式でその数を算定します。

基準株式ユニット数(※1) × 支給率(※2)

※1 評価対象期間中の事業年度ごとに、当社取締役会において各対象者の役割等級に応じて定められた基準額を、株式ユニットの付与に係る当社取締役会決議の前営業日の東京証券取引所における当社普通株式の終値(同日に取引が成立していない場合は、直前取引日の終値)を基礎として各対象役員に特に有利な金額としない範囲で当社取締役会において決定する額で除して得た数のユニット(ただし、1ユニット未満の端数が生じた場合はこれを切り捨てます。)を、基準株式ユニットとして各対象者に付与します。

※2 各評価指標の達成率に応じ、当社取締役会において定める方法により、予め定めた一定の範囲内で変動します。

※3 上記計算式で算定した数および額の当社普通株式の交付および金銭の支給を行うことにより、交付上限株式数(20,500株)または支給上限額を超える場合には、これらの上限以内に収まるよう、按分比例等の当社取締役会において定める合理的な方法により、各対象者に交付または支給する株式の数および金銭の額を減少させるものとします。

※4 上記計算の結果、1円未満の端数が生じた場合はこれを切り捨てます。

(4)本制度に基づく報酬等の支給要件

当社は、評価対象期間が終了した時点で以下の要件を満たす対象役員に対して、本制度に基づく報酬等を支給します。当社が当社普通株式を交付する際は、当社による株式発行または自己株式の処分により行われ、当社普通株式を交付する対象役員および当該株式発行または自己株式の処分に係る募集事項は、以下の①ないし③の要件および上記に記載した算定方法に従い、評価対象期間終了後に当社取締役会において決定します。

- ① 評価対象期間中に対象役員が継続して当社もしくは当社子会社の取締役もしくは執行役員または海外リージョンのCEOのいずれかの地位にあったこと
- ② 当社取締役会で定める一定の非違行為がなかったこと
- ③ その他本制度の趣旨を達成するために必要なものとして当社取締役会が定める要件を充足すること

(5) 退任時の取扱い

対象役員が評価対象期間中に当社もしくは当社子会社の取締役もしくは執行役員または海外リージョンのCEOの地位を喪失した場合であっても、当社取締役会で予め定める事由による地位喪失であって、当該地位喪失事由ごとに当社取締役会で定める在任期間要件(原則として支給対象年度の全期間にわたり当社もしくは当社子会社の取締役もしくは執行役員また海外リージョンのCEOの地位にあったことを要する)を満たす場合は、当該地位の喪失事由の性質に応じ、支給上限額および交付上限株式数の範囲内で当社取締役会において定める合理的な方法に基づき算定した数の当社普通株式もしくは金銭またはその双方を、当社取締役会が定める時期に交付または支給します。

4. 払込金額の算定根拠およびその具体的内容

本自己株式処分は、恣意性を排除した価額とするため、2022年5月11日(取締役会決議日の前営業日)の東京証券取引所における当社の普通株式の終値である5,377円としております。これは、取締役会決議日直前の市場株価であり、直近の株価に依拠できないことを示す特段の事情のない状況においては、当社の企業価値を適切に反映した合理的なものであって、対象役員にとって特に有利な価額には該当しないと考えています。

以 上