

关于转让 Zotos International, Inc.的通知

株式会社资生堂与 Henkel AG & Co. KGaA (Henkel AG & Co. KGaA、总部 德国 杜塞尔多夫、以下：Henkel) 达成协议，将面向全球沙龙开展专业美发相关业务的附属子公司 Zotos International Inc. (总部 美国康涅狄格州、以下：Zotos) 的全部股票及相关资产全部出售给 Henkel 。签订合同，特此通知。

序

1 . 出售理由等

资生堂集团基于“VISION 2020”这一中长期计划，以「成为享誉世界的国际化美容业务公司」为目标，在国际上强化整个产品组合、致力于加强对于已确定领域、品类和地区的专注程度。亚洲已是我们所重视的专业美发事业部的核心关注区域，今后我们将致力于在亚洲市场强化投资。

基于加强对已确定领域、品类和地区的专注程度这一战略，关于总部位于北美、且主要专注于北美市场的 Zotos 公司的转让一事，资生堂经与汉高商议后，认为此次转让对于 Zotos 公司未来发展是最佳选择，因此双方达成本次出售协议。

Zotos 公司于 1988 年加入资生堂集团，以美国为中心在全球 70 个国家开展面向沙龙的护发产品业务，至今持续增长。另一方面，Henkel 公司总部位于德国，在全球开展以粘合剂技术、洗涤剂、家用护理以及护发为中心的美容护理业务，近年来尤其在欧洲和美国加强扩大了专业美发业务。秉持这一战略的 Henkel 公司和以美国为中心拥有专业品牌的 Zotos 公司，通过业务整合，以期待实现双方公司业务的进一步增长。

同时，资生堂集团计划将此次转让获得的资金用于高档化妆品领域等最重要品牌的培育以及生产体制强化，推进“VISION 2020”后半期 3 年的“增长加速的新战略”的执行。

2 . 本案转让概要

本案采取转让下记 Zotos 公司的股份、以及与该公司业务相关的资产（以下称作相关资产）的方法，将该公司全部相关业务转让于 Henkel 公司。

Zotos 公司的股份由本公司统括美国区业务的全资子公司资生堂美国公司持有，将由资生堂美国公司转让于 Henkel 的美国子公司。

关于相关资产，本公司以及 Zotos 公司以外的本公司其他子公司将持有的相关资产转让于 Henkel 公司。

(1) 转让股份 Zotos 公司的概要

① 名称	Zotos Intemational Inc.	
② 所在地	美国 康涅狄格州 (Connecticut)	
③ 代表人的职位·姓名	CEO Nancy Bemardini	
④ 经营范围	面向沙龙的美发、染发产品、和造型产品的制造和贩卖	
⑤ 注册资本	2500 万美元 (2016 年 12 月 31 日时点)	
⑥ 成立时间	1929 年 (1988 年, 被资生堂集团收购)	
⑦ 大股东及持股比例	本社 100% 的子公司资生堂美国公司。持有 100% 股权。	
⑧ 上市公司与该公司的关系	资本关系	本社通过资生堂美国公司, 间接的持有本社 100% 的股权
	人事关系	本社的从业人员作为同公司的人员派遣
	交易关系	本公司与该公司之间, 有交易买卖护发制品
⑨ 与该公司最近的合并经营成绩		
决算时间	2016 年 12 月	
销售额	233,315	
营业利润	15,810	
当期的净利润	9,747	

(2) 关联资产项目和金额

从本公司以及本公司的子公司转让给 Henkel 的关联资产包括, Zotos 事业相关的知识产权和库存商品等。2017 年 9 月 30 日时, 相关资产账面价值约 200 万美元。

3. 本案转让方的概要

①名称	Henkel AG&Co.KGaA
②所在地	德国 杜塞尔多夫 (Dusseldorf)
③代表人的职位·姓名	CEO Hans Van Bylen
④经营范围	衔接技术事业、美容护理事业、展开全球洗衣店&家政事业
⑤注册资本	4 亿 3800 万欧元 (2016 年 12 月 31 日时点)
⑥成立时间	1876 年
⑦总资产	279 亿 1700 万欧元 (2016 年 12 月 31 日时点)

⑧大股东及持股比例	Henkel family share pooling agreement (61.02%)	
⑨上市公司与该公司的关系	资本关系	无
	人事关系	无
	交易关系	无
	相关者的状况	无

4. 转让价格、转让股票数、结算方式以及转让前后所有股票的状况

①转让价格（结案调整前）以及结算方式	Zotos 全部的股票以及相关事业资产的转让价格 4 亿 8500 万美元。 结算方法是，预计以现金的形式转让全额。另外、关于股票的转让，和 Henkel 与资生堂美国公司之间的相关事业的转让；关于相关资产的转让，预计由 Henkel 与保有相关事业资产的本社以及本社的子公司，还有关联公司之间，采取各自结算的形式。
②转让前持股数	2,000 股（表决权所有比例：100%）
③转让股数	2,000 股（表决权所有比例：100%）
④转让后的持股数	0 股（表决权所有比例：0%）

另外随着本案的转让，2017 年第 4 季度的结算，预计 360 亿日元左右作为特别利益计入

5. 本案转让完成

关于本案转让完成（以下：结案），根据相关国家竞争法手续完成之后，并且本案合同中规定的交易，在执行的前提条件充足下，预计 2017 年 12 月结案。

6. 日程

①代表董事决裁	2017 年 10 月 26 日
②本案合同截止日	
③转让股票时间	本案转让完成时（暂定）
④资产转让时间	
⑤本案转让完结日	2017 年 12 月（暂定）

7. 今后的预定

本转让案件对于 2017 年度的合并报表的业绩影响正在估算中，确定后会尽快公布。

参考对象事业公司的构成

