

2019年3月8日

株主の皆様へ

L I N E 株 式 会 社

代表取締役社長 出 澤 剛

(証券コード3938、東証第一部)

## 当社第19回定時株主総会第5号議案及び第6号議案に係る補足説明

拝啓 時下ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。

さて、当社は、来る2019年3月28日（木）に第19回定時株主総会（以下「本総会」といいます。）を開催いたします。本総会に上程いたします予定の第5号議案「取締役（社外取締役を除く）に対するストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額及び内容決定の件」及び第6号議案「社外取締役に対するストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額及び内容決定の件」につき、その内容は招集ご通知にてお知らせのとおりであります。株主の皆様におかれましては、その背景とともに、より深くご理解をいただくため、下記のとおり補足説明としてより詳細にご説明申し上げます。

敬 具

記

- ・第5号議案 取締役（社外取締役を除く）に対するストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額及び内容決定の件
- ・第6号議案 社外取締役に対するストック・オプションとしての新株予約権に関する報酬等の額及び内容決定の件

### 1. 当社グループのミッション

当社グループのミッションは、「CLOSING THE DISTANCE」です。世界中の人と人、人と情報・サービスとの距離を縮めることで、LINEを入り口として生活の全てが完結する世界の実現を目指しています。

そのミッションを実現するための価値基準が、「WOW」という言葉に込められています。WOWとは、「ユーザーを感動させる初めての体験」であり、「思わず友だちに教えたいような驚き」のことです。市場をリードし、世界のパラダイムを変えるNO.1サービスには、必ずWOWが存在します。当社グループの存在意義は、常にWOWを追求し、常にNO.1に挑戦し続けること、それを通じて世の中をより豊かなものへと変革し、その社会的価値の創造を通じて、ユーザー、クライアント、取引先、従業員、株主といったステークホルダーに広く価値を提供し続けることです。

### 2. 当社グループの戦略

2011年6月に誕生したコミュニケーションアプリ「LINE」は、コミュニケーションのパラダイムを変える、まさにWOWを体現するサービスであり、CLOSING THE DISTANCEを実現するものです。当社グループは、LINEの誕生後も、その成長を基盤として、飽くなきWOWの追求、NO.1への挑戦を通じて、様々なサービスを世に送り出してまいりました。そして、これからもその歩みを止めることなく、更なるWOWの追求、CLOSING THE DISTANCEの実現に挑戦し続けていきます。

技術革新がかつてないスピードで進行し、ユーザーのニーズや価値観は多様化しています。それは、世の中の変化を新たな価値創造のための契機と捉え、その実現に向けて挑戦を続ける当社グループにとってはこの上ない好機です。Facebook社、Amazon社、Netflix社、Google社、Apple社に代表される、高い知名度、資本金及び技術力を有するグローバルインターネット企業や、新たな価値の創造に積極的に挑戦しようとするスタートアップ企業との競争は激しさを増しておりますが、その中で、当社グループは、Fintech、AI、Blockchain等の先進的分野への積極的な挑戦を推進しています。

常にWOWを追求し、CLOSING THE DISTANCEを継続的に実現していくために最も重要な要素は、「LINER」、つまりLINEで働く人材です。烏合の衆ではなく、グローバルスタンダードにおけるトップクラスの人材が、同じ志を共有し、強固なチャレンジ精神と闘志を胸に、失敗を恐れることなく挑戦をし続けること、これこそが、これまで、そしてこれからも、当社グループの競争力の根源であり続けます。

当社グループが競争力を維持し、更に高め、中長期的かつ継続的な企業価値及び株主価値の最大化を実現していくためには、人材の価値を最大化することが必要です。そして、国境を越えた人材獲得競争が熾烈を極める昨今において、従来の日本企業の報酬制度の枠組みでは、それを実現することはできません。

それは、グローバルスタンダードにおけるトップクラスの人材にとって十分に魅力的なものではなくてはなりません。それらの人材が常にWOWを追求し、NO.1に挑戦し続けるための強力なインセンティブとならなくてはなりません。一部の限られた対象者ではなく、等しく全てのLINERに機会が提供され、明確にパフォーマンスに応じて配分されるものでなくてはなりません。そして、全てのステークホルダーの利害とアラインし、中長期的かつ継続的な企業価値及び株主価値の最大化に強く結びつくものでなくてはなりません。

このような認識に基づき、このたび、当社は新たな株式報酬制度を導入いたします。当該制度は、当社グループが中長期的かつ継続的に社会的価値を創造し、全てのステークホルダーに広く価値を提供し続ける根源をなすものです。

### 3. 報酬の基本方針

LINEの力強い成長を基盤に、Fintech、AI、Blockchainといった技術革新の中で、更なる飛躍を目指す2019年12月期からの3ヵ年度は、当社グループにとって「第二の創業期」です。そして、その極めて重要な期間において、グローバルスタンダードにおけるトップクラスの人材を獲得し、WOWを追求し、NO.1に挑戦し続け、CLOSING THE DISTANCEを実現するための原動力となる報酬制度について、以下の基本方針を定めました。

#### (1) 中長期的かつ継続的な企業価値及び株主価値の向上に資するインセンティブ

- ・短期的な利益水準に捉われることなく、本質的な価値（WOW）に挑戦し続け、中長期的かつ継続的な企業価値及び株主価値の最大化をKGI（Key Goal Indicator）として定め、KGIの達成に向けたインセンティブが働くものであること
- ・一部の限られた対象者にのみ与えられるものではなく、等しく全ての役職員に機会を提供し、明確にパフォーマンスに応じて配分されるものであること

#### (2) 株主との利益意識の共有

- ・中長期的かつ継続的な株主価値の向上を実現するため、株主の利益と役職員の利益とをアラインするものであること

- ・株主との利益共有を図りつつも、WOWの追求、NO.1への挑戦、CLOSING THE DISTANCEの実現を通じて社会的価値を創造し、ユーザー、クライアント、取引先、従業員、株主といったステークホルダーに広く価値を提供することに資する制度であること
- ・短絡的・短期的な株価の上昇のための過度なリスクテイクを抑止し、財務指標だけでなく、コンプライアンスや情報セキュリティ等の観点を含めた多角的な評価を反映するものであること

### (3) 報酬ガバナンス

- ・従来の日本企業の枠を超えた大胆な株式報酬制度の導入を行うにあたり、当社は欧米企業並みの独立性が担保された報酬委員会を設置する。当社取締役の報酬制度や報酬水準の妥当性、決定プロセスの独立性、客観性及び透明性を確保するため、報酬委員会の構成は、社外取締役が過半数を占めることとし、社外取締役が委員長を務める。報酬委員会は、当社取締役に関する、報酬の基本方針、報酬総額及び報酬構成、評価基準及び同基準に基づく評価、並びに当社取締役の個別報酬額等について審議し、取締役会に対して助言・提言を行うこと
- ・報酬委員会は、年4回以上開催することを予定し、報酬委員会が独立的に任命する報酬コンサルタント等の各分野における専門家の助言も踏まえ、当社グループの戦略、人材の獲得やモチベーションの向上等の目的に沿った有効性や、当社取締役の報酬総額を検討する上でのベンチマーク企業との比較等、株主や投資家をはじめとするステークホルダーへの説明責任が果たせる合理性について複合的な観点から検討を重ねること
- ・株主や投資家をはじめとするステークホルダーに対して積極的な開示及びエンゲージメントを行うこと
- ・報酬委員会は当社取締役の報酬にかかる評価に際し、企業価値及び株主価値の向上への成果に対する評価に加え、コンプライアンスやESG等の定性的な評価についても議論を行い、当社取締役の個別報酬額についても検討・議論を行った上で取締役会に対して助言・提言する権限を有し、取締役会はその助言・提言内容を最大限に尊重して意思決定を行うこと

## 4. 株式報酬制度の概要

中長期的かつ継続的に社会的価値を創造し、全てのステークホルダーに広く価値を提供し続ける根源をなすものとして、当社は新たな株式報酬制度を導入いたします。その概要は以下のとおりです。なお、当該制度は報酬委員会に諮問した上で、報酬委員会の助言・提言を踏まえ、当社取締役会において決定しております。当該制度の導入を通じて、当社取締役の報酬においては、短期の金銭報酬・STI (Short-term Incentive) に対して中長期の株式報酬・LTI (Long-term Incentive) の割合が大きく向上する見通しです。

- ① 2019年12月期から3ヵ年度に係る当社グループの役職員の貢献に対して、各期について、発行済株式総数の概ね3.6%程度のストック・オプション又はその他の株式報酬を発行し、付与する。行使可能期間は、割当日から3年後以降とし、当社グループの役職員として勤務していることを行使の条件とする
- ② スtock・オプションの行使価額は、発行時における当社株価に対して、概ね5%程度のプレミアムを上乗せした価額とする

- ③ 2019年12月期から3ヵ年度において、当社取締役（社外取締役を除く）に対しては、毎期、上記①にある発行済株式総数の概ね3.6%のうち、1.26%程度のストック・オプションを発行し、付与する。当社取締役（社外取締役を除く）に付与するストック・オプションについては、行使条件として株価条件を付すことにより、株主価値の向上が実現しない限り、株式価値の希薄化に伴う株主価値の毀損を最大限抑制する設計とする
- ④ 当社取締役 慎ジュンホに対しては、コミュニケーションアプリ「LINE」を生み出し成長させてきた実績に加え、Chief WOW Officer (CWO) として当社グループの革新的なサービスの提供及びイノベーションの推進において極めて重要な役割を担うことを踏まえ、2019年12月期から3ヵ年度において、毎期、上記①にある発行済株式総数の概ね3.6%のうち、0.9%程度のストック・オプションを発行し、付与する
- ⑤ 社外取締役に対しては、株主との利益共有の促進や業務執行における迅速果断な意志決定へのサポートを通じた中長期的かつ継続的な株主価値の向上に対する貢献は勿論のこと、業務執行とは完全に独立した立場から、業務執行における過度なリスクテイクを抑制することも期待される。これらを踏まえ、社外取締役には、行使条件として株価条件を付さない非業績連動型のストック・オプション又はその他の株式報酬を、適切な範囲で発行し、付与する

※ 本株式報酬制度は当社の株主総会において、必要な事項についての承認が得られることを条件とする

株主の皆様におかれましては、これらの背景をご理解の上、各議案につきましてもご承認いただきたく、引き続きご支援賜りますようお願い申し上げます。

以 上