

# RENESAS VOLUNTARY OYO PROGRAM

2020年6月25日、26日  
HRGAD C&B

# OUTLINE OF VOLUNTARY OYO PROGRAM 2020

## 自由参加型1円ストックオプション(OYO)プログラムの概要

### 1. 目的:

- a) 本プログラムは、ルネサスの従業員に会社が更なる流動性を確保することを支援する機会を提供することで、市場の回復が期待される2021年に向けて、当社をより良い方向へと導くことを目的としている。
- b) 本プログラムの参加者は、参加口数に応じ30%相当のプレミアムをのせた当社ストックオプションを受け取ることができる。ルネサスの経営陣は、ルネサスの株価には中長期的に十分なアップサイドのポテンシャルがあると考えているが、手続き面でのハードルを考慮して、相応のプレミアムを付加する。
- c) 参加率が高ければ高いほど流動性が大きくなり、様々な戦略的な目的に資本を投入して競合に勝つことが可能になる。

但し、株式市場においては、常に不確実性とリスクがあるので、その旨留意のこと

# OUTLINE OF VOLUNTARY OYO PROGRAM 2020

## 自由参加型1円ストックオプション(OYO)プログラムの概要

### 2. 概要

項目	内訳
対象者	<ul style="list-style-type: none"><li>すべてのルネサス社員（休職者を除く）、本人の自由な意思に基づく同意を前提とする</li></ul>
種類	<ul style="list-style-type: none"><li>TSOを付与 選択した口数に応じたOYOを付与(詳細はスライド16のチャートを参照)。</li></ul>
プレミアム	<ul style="list-style-type: none"><li>基本給の変更（減額）分の約30%(給与減額は8月、9月、10月に実施)</li></ul>
権利付与日	<ul style="list-style-type: none"><li>2020年8月31日付</li></ul>
権利確定日	<ul style="list-style-type: none"><li>権利付与分の1/3ずつ毎月権利確定（8月31日、9月1日、10月1日）</li></ul>
行使期間	<ul style="list-style-type: none"><li>米国以外のすべての地域について、権利確定したOYOは2025年8月30日迄に行使されなければならない（但し、プログラム期間中に退職した場合はこの限りではない）</li></ul>

#### 注記事項：

- 本制度は「従業員持株会」制度のような恒久的な制度ではない。
- 海外出向者は、権利確定を帰任まで繰り延べることとする。その場合、権利行使期間は帰任から最大1年後まで延長する。
- 株は権利行使後4～5営業日で売却可能となる。従業員はインサイダー取引規制に従って、所定の手続きを行う必要がある。（スライド23を参照）

# アジェンダ

---

## 1. Renesas LTIプランの紹介

- a) 1円ストックオプション(OYO)の概要
- b) 用語の定義

## 2. Voluntary OYOプログラムの概要

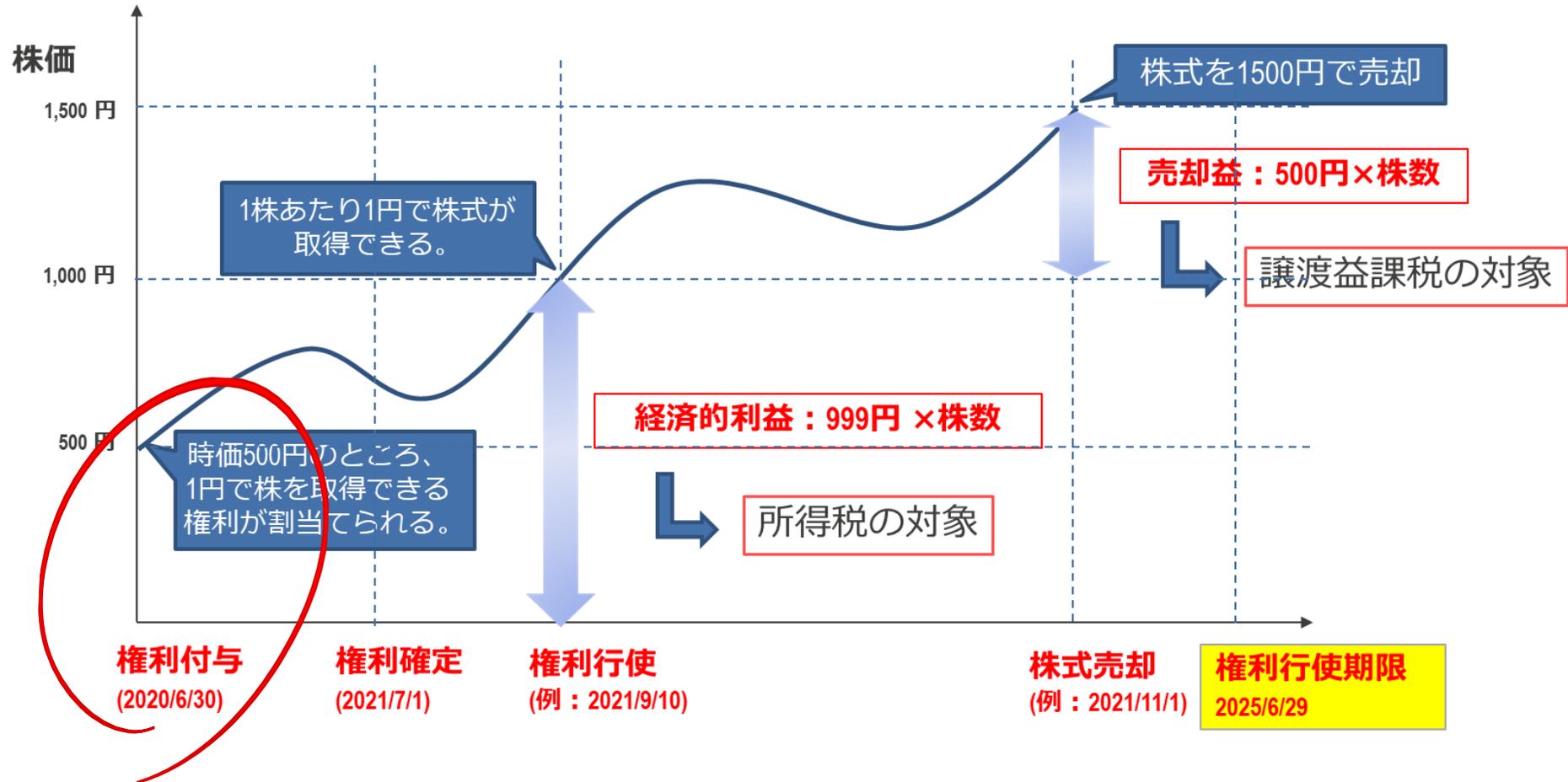
- a) プログラムの概要
- b) 申し込み
- c) プログラム参加時の給与の取扱い
- d) 権利付与(Grant)及び権利確定(Vest)
- e) 権利行使(Exercise)
- f) 株式売却(Sale)
- g) 最短で株を売却した場合のスケジュールー日本、中国
- h) 個人のキャッシュフローイメージ
- i) プログラムスケジュール
- j) プログラム申し込み時の注意事項
- k) 退職時の取り扱い

# 1. RENESAS LTI プランの紹介

# RENESAS LTIプラン

## 1円ストックオプション(OYO)の概要

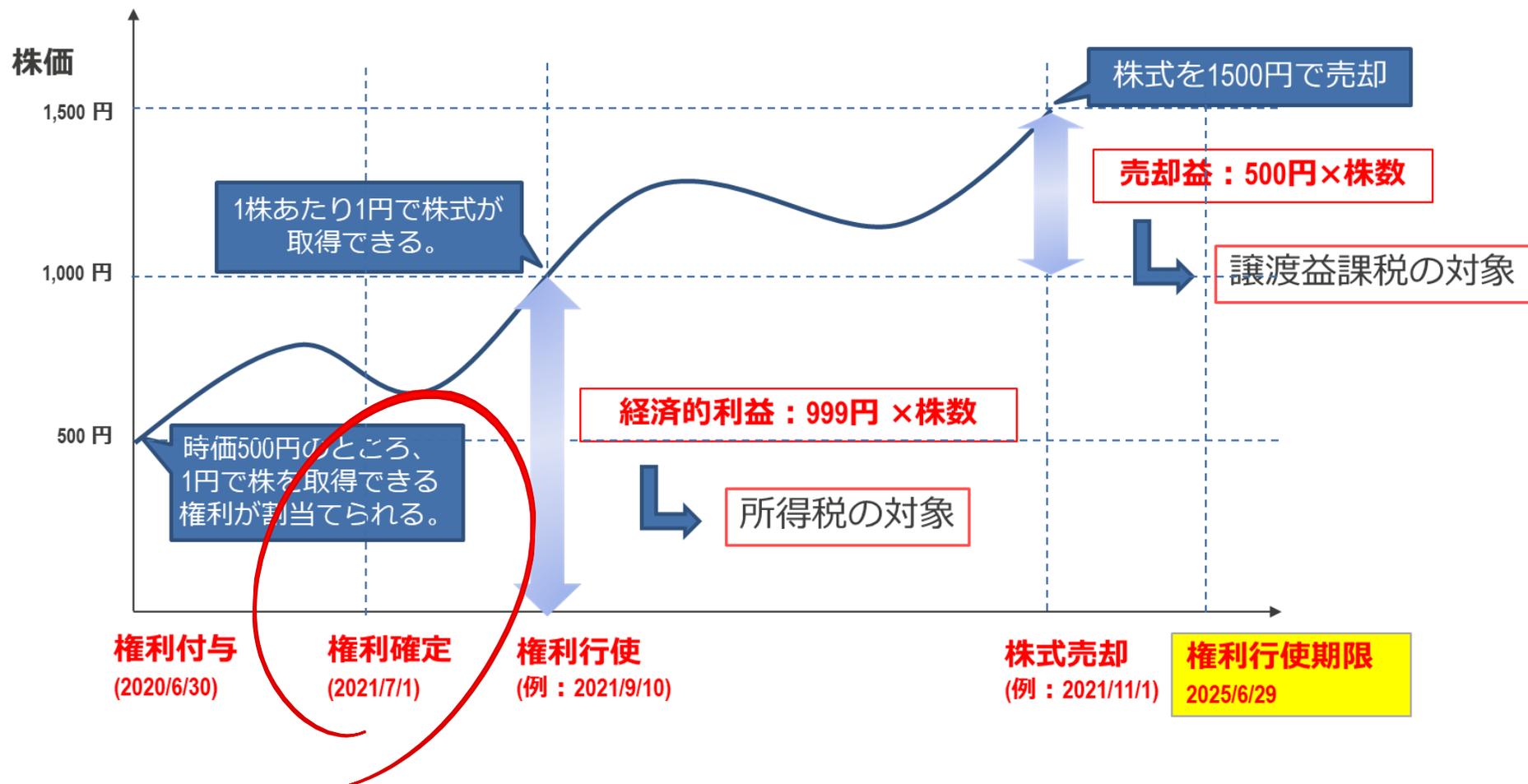
- 以下のグラフは権利付与から売却までの例。



# RENESAS LTIPプラン

## 1円ストックオプション(OYO)の概要

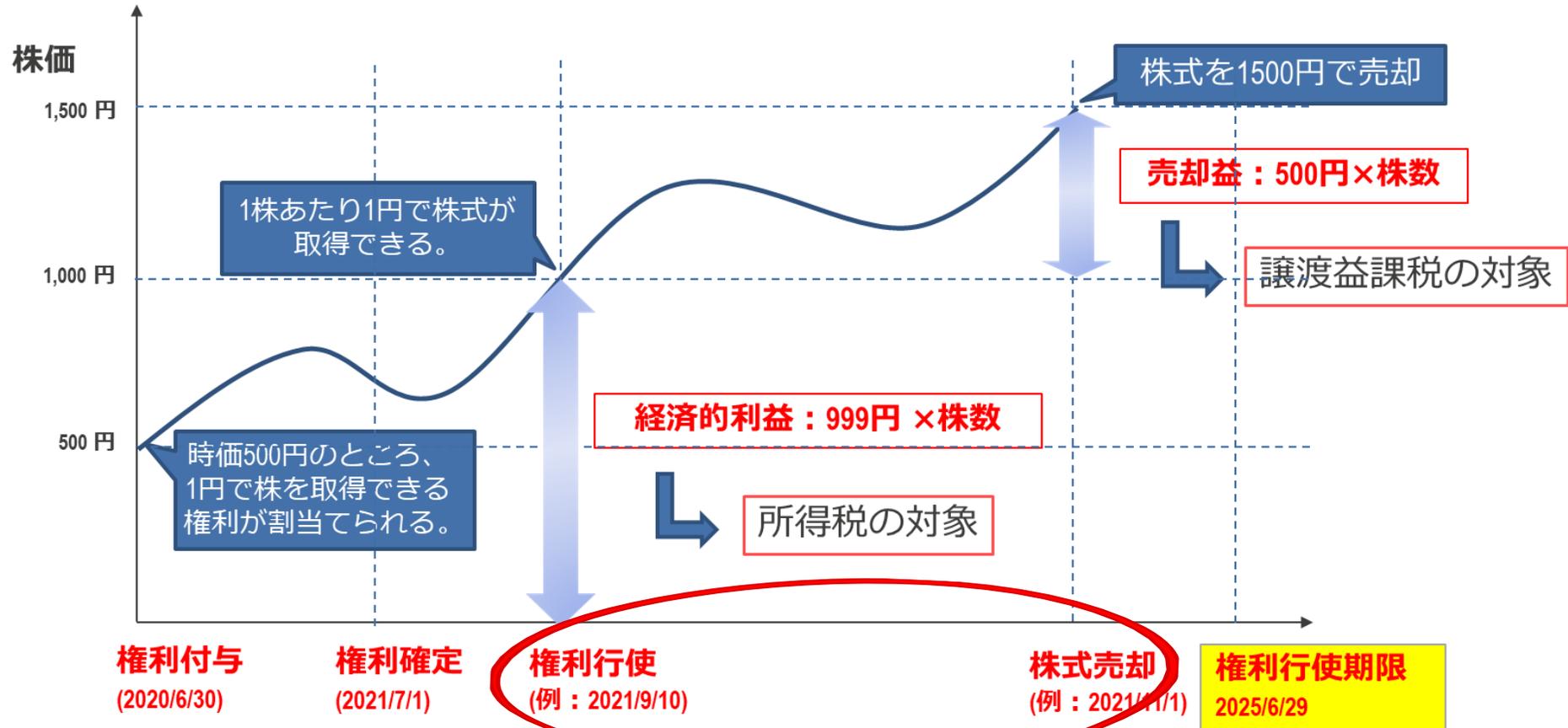
- 以下のグラフは権利付与から売却までの例。



# RENESAS LTIPプラン

## 1円ストックオプション(OYO)の概要

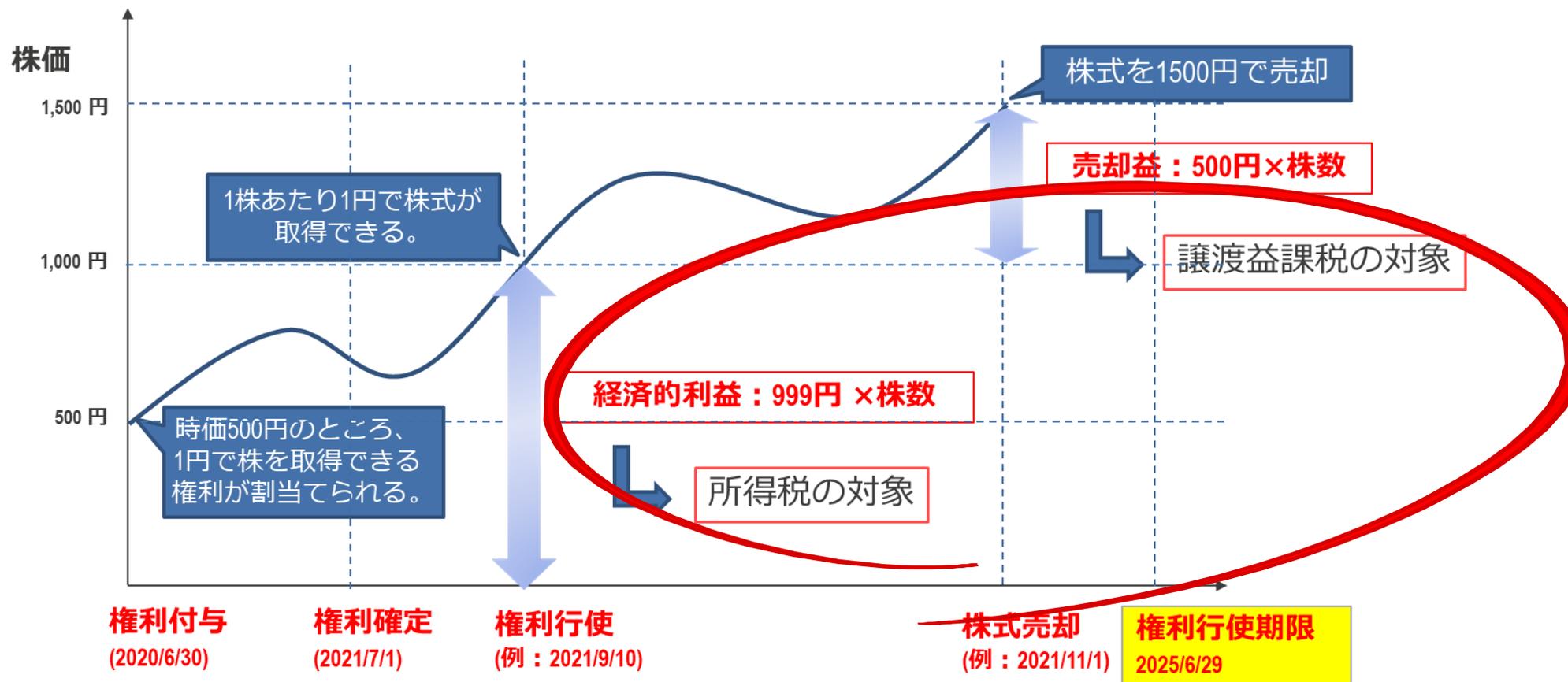
- 以下のグラフは権利付与から売却までの例。



# RENESAS LTIPプラン

## 1円ストックオプション(OYO)の概要

- 以下のグラフは権利付与から売却までの例。



# RENESAS LTIプラン

## 用語の定義

- **OYO** : 1円ストックオプション
- **権利付与(Grant)**: ストックオプションを取得する権利を受け取る
- **権利確定(Vest)**:  
TSO (Time-based 1-Yen Stock Option/年数経過により権利が確定するスキーム)付与の場合、1/3ずつ毎年(権利付与日プラス1日に)権利が確定する。
- **権利行使(Exercise)**:  
権利行使期間中\*に1株当たり1円の権利行使費用を支払うことにより、ストックオプションを権利行使することができる。権利行使が完了すると株式を受け取ることができる。
- **売却(Sale)**:  
証券会社を通じて売却注文を出すことにより、株を売却することができる。売却の際は、インサイダー取引規制に従って、所定の手続きを行う必要がある。(スライド2 3を参照)

\*非米国居住者:付与日から5年間以内

## 2. VOLUNTARY OYOプログラムの概要 (自由参加型1円ストックオプション)

# VOLUNTARY OYOプログラムの概要

## 今回限りの仕組み

- a) プログラムの概要
- b) 申し込み
- c) プログラム参加時の給与の取扱い
- d) 権利付与(Grant)及び権利確定(Vest)
- e) 権利行使(Exercise)
- f) 株式売却(Sale)
- g) 最短で株を売却した場合のスケジュールスケジュールー日本、中国
- h) 個人のキャッシュフローイメージ
- i) プログラムスケジュール
- j) プログラム申し込み時の注意事項
- k) 退職時の取り扱い

# OUTLINE OF VOLUNTARY OYO PROGRAM 2020

## 自由参加型1円ストックオプション(OYO)プログラムの概要

### 1. 目的:

- a) 本プログラムは、ルネサスの従業員に会社が更なる流動性を確保することを支援する機会を提供することで、市場の回復が期待される2021年に向けて、当社をより良い方向へと導くことを目的としている。
- b) 本プログラムの参加者は、参加口数に応じ30%相当のプレミアムをのせた当社ストックオプションを受け取ることができる。ルネサスの経営陣は、ルネサスの株価には中長期的に十分なアップサイドのポテンシャルがあると考えているが、手続き面でのハードルを考慮して、相応のプレミアムを付加する。
- c) 参加率が高ければ高いほど流動性が大きくなり、様々な戦略的な目的に資本を投入して競合に勝つことが可能になる。

但し、株式市場においては、常に不確実性とリスクがあるので、その旨留意のこと

# OUTLINE OF VOLUNTARY OYO PROGRAM 2020

## 自由参加型1円ストックオプション(OYO)プログラムの概要

### 2. 概要

項目	内訳
対象者	<ul style="list-style-type: none"><li>すべてのルネサス社員（休職者を除く）、本人の自由な意思に基づく同意を前提とする</li></ul>
種類	<ul style="list-style-type: none"><li>TSOを付与 選択した口数に応じたOYOを付与(詳細はスライド16のチャートを参照)。</li></ul>
プレミアム	<ul style="list-style-type: none"><li>基本給の変更（減額）分の約30%(給与減額は8月、9月、10月に実施)</li></ul>
権利付与日	<ul style="list-style-type: none"><li>2020年8月31日付</li></ul>
権利確定日	<ul style="list-style-type: none"><li>権利付与分の1/3ずつ毎月権利確定（8月31日、9月1日、10月1日）</li></ul>
行使期間	<ul style="list-style-type: none"><li>米国以外のすべての地域について、権利確定したOYOは2025年8月30日迄に行使されなければならない（但し、プログラム期間中に退職した場合はこの限りではない）</li></ul>

#### 注記事項：

- 本制度は「従業員持株会」制度のような恒久的な制度ではない。
- 海外出向者は、権利確定を帰任まで繰り延べることとする。その場合、権利行使期間は帰任から最大1年後まで延長する。
- 株は権利行使後4～5営業日で売却可能となる。従業員はインサイダー取引規制に従って、所定の手続きを行う必要がある。（スライド23を参照）

# プロセス-申し込み



# 申し込み 口数

参加者は下表の中から口数を選択する。（変更(減額)する金額、プレミアムは口数によって決定する）  
 下表の1～5口は例である。参加者は最低賃金を下回らない範囲で、口数を選択することができる。  
 （口数は3か月間固定とする）

口数	OYO権利付与時の概算額 (口数×100株×公正価値)	
	JPY	USD
1	55,000	511
2	110,000	1,023
3	165,000	1,534
4	220,000	2,045
5	275,000	2,556
・	・	・
・	・	・

**n**      **A: n×100×FMV**

=

給与変更額（減額）	
JPY	USD
42,307	393
84,615	787
126,923	1,180
169,230	1,573
211,538	1,967
・	・
・	・

**B: (n×100×FMV) /130%**

+

加算されるOYOのプレミアム額 (給与減額の約30%)	
JPY	USD
12,693	118
25,385	236
38,077	354
50,770	472
63,462	590
・	・
・	・

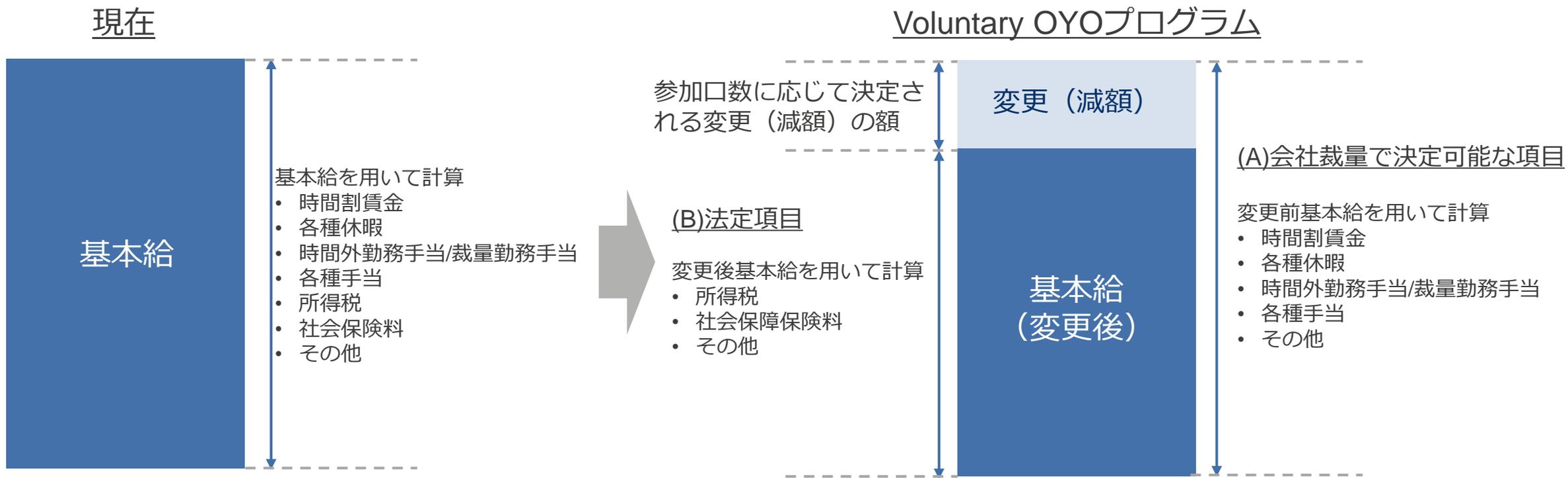
**A - B**

## 注記事項：

- 上記の表は月別の金額、3か月の総額は各金額を3倍のこと
- 1口 = 100株
- 参加者は最低賃金を下回らない範囲で、口数を選択することができる（RELの最低賃金は16,100円）
- **公正価値（FMV） = 2020年4月から2020年6月までの3ヶ月間のRELの終値の平均値を元に算出（上記は1株 = 550円で算出）**
- 為替レート = 2020年4月から2020年6月までの3ヶ月間の平均ルネサス社内レート（上記は1USD = 107.57円で算出）
- 例:2口を選択した場合、8月に330,000円（253,845円（84,165円の給与減額×3） + 76,155円（25,385円のプレミアム×3））分のOYOが付与される。

# プログラム参加時の給与の取扱い

- 本制度に参加する従業員については、以下の取り扱いとする
  - (A) 会社裁量により決定可能な項目は給与変更（減額）前の金額を使用するものとし、
  - (B) 法定項目については、各国の法令に従うものとする



# プロセス-権利付与(GRANT)及び権利確定(VEST)



# 権利付与(GRANT)及び権利確定(VEST)

---

## 1. 権利付与(Grant)

2020年8月31日付\*

## 2. 権利確定(Vest)

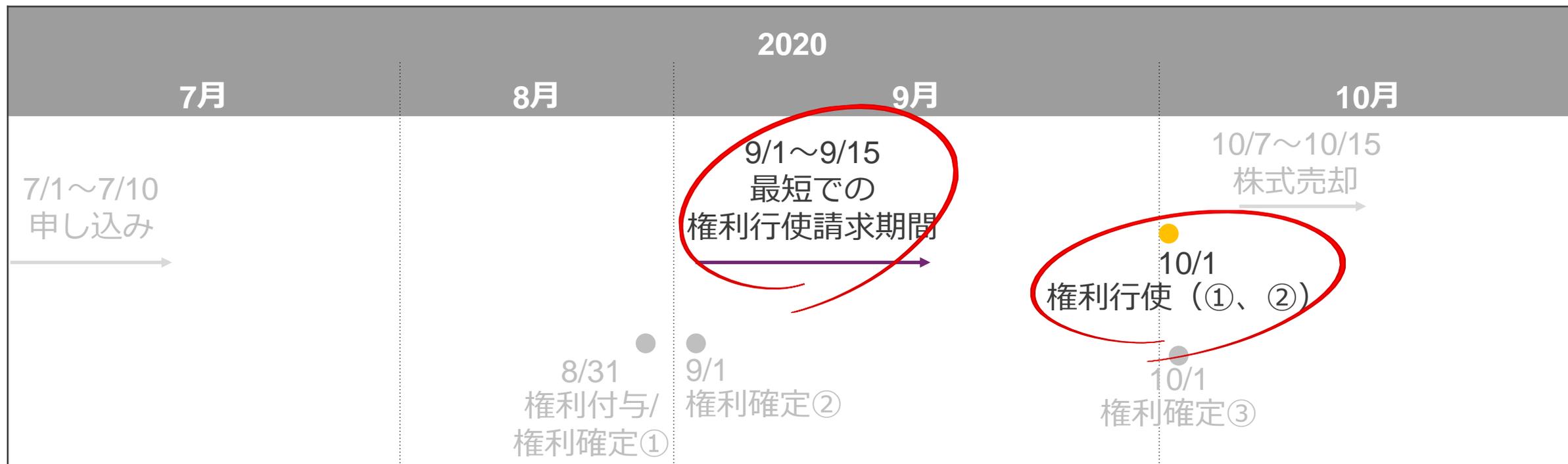
権利付与分の1/3ずつ毎月権利確定（8月31日、9月1日、10月1日）

権利確定されたOYOは、権利行使により株式となり、その後売却することができる\*\*

\*公正価値 = 2020年4月から2020年6月までの3ヶ月間のRELの終値の平均値を元に算出

\*\*但し、売却には一定の制限がある(詳細はスライド23参照)。

# プロセス-権利行使(EXERCISE)



# 権利行使(EXERCISE)

## 1. 権利行使スケジュール

権利行使請求期間は、以下毎月2回設定。

	権利行使 請求期間 (日本の営業日)	権利行使日 (日本の営業日)
Period 1	1日～15日	翌月1日
Period 2	16日から月末	翌月の16日

## 2. 権利行使代金の支払い

- 権利行使時に1株当たり1円の行使代金が生じる
- 行使代金は権利行使月の給与にて控除される

## 3. 税金

権利行使日の株価終値と権利行使価格1円との差額による利益は課税所得となり源泉徴収税の対象となる。  
税金は権利行使月の給与にて控除される。（各社の取り扱いは各社ルールによる）

# プロセス-株式売却(SALE)



# 株式売却(SALE)

## 1.株式売却プロセス (国内, Nikko SMBC “Easy Trade”, ”For-ONE Plus”)

全員事前に「知る前計画」の作成が必要

### 手続

- (1) 重要事実チェックシートに基づくセルフチェックの上、**知る前計画を作成し、証券会社に提出。**  
提出後に重要事実を知ったとしても売却が可能。ブラックアウト\*対象者（CSFD, ACD, LD, CEOOのE等級以上）に関して株式売却が禁止されるブラックアウト期間中の売却も可（期間前の知る前計画提出が必要）。\*四半期終了日翌日から該当四半期決算発表まで
- (2) **知る前計画の内容に従って、株式を売却**  
システム（日興SMBCの「Easy Trade」、 「For-ONE Plus」）上で、権利行使・売却

## 2.株式売却プロセス (海外, GS “Equity Gateway”)

個別売却時のインサイダー情報のセルフチェック又は知る前計画作成のいずれかで対応

売却時期	手続
ブラックアウト 期間中 [ブラックアウト対象者 (CSFD, ACD, LD, CEOOのE等級以上)]	<b>知る前計画を利用して売却</b> (1) 重要事実チェックシートに基づくセルフチェックの上、 <b>知る前計画を作成。</b> 提出後に重要事実を知ったとしても売却が可能。ブラックアウト期間前の計画提出が必要。個別売却時に必要なLD承認不要。 (2) <b>証券会社へ提出</b> (3) <b>知る前計画の内容に従って、株式を売却</b>
ブラックアウト 期間外	<b>通常の売却プロセスを利用して売却</b> (1) 重要事実チェックシートに基づく <b>セルフチェック</b> (2) (問題なければ) 売却 システム（GS「Equity Gateway」）上で、権利行使・売却

# 株式売却 (SALE) (続き)

- 銀行口座で代金を受け取るまでには、売却日から約2営業日を要する（日本の場合）。
- 中国では、SAFE(State Administration of Foreign Exchange) のPolicyによって送金の処理が速やかに行われないことがある。

## コミッション及び手数料

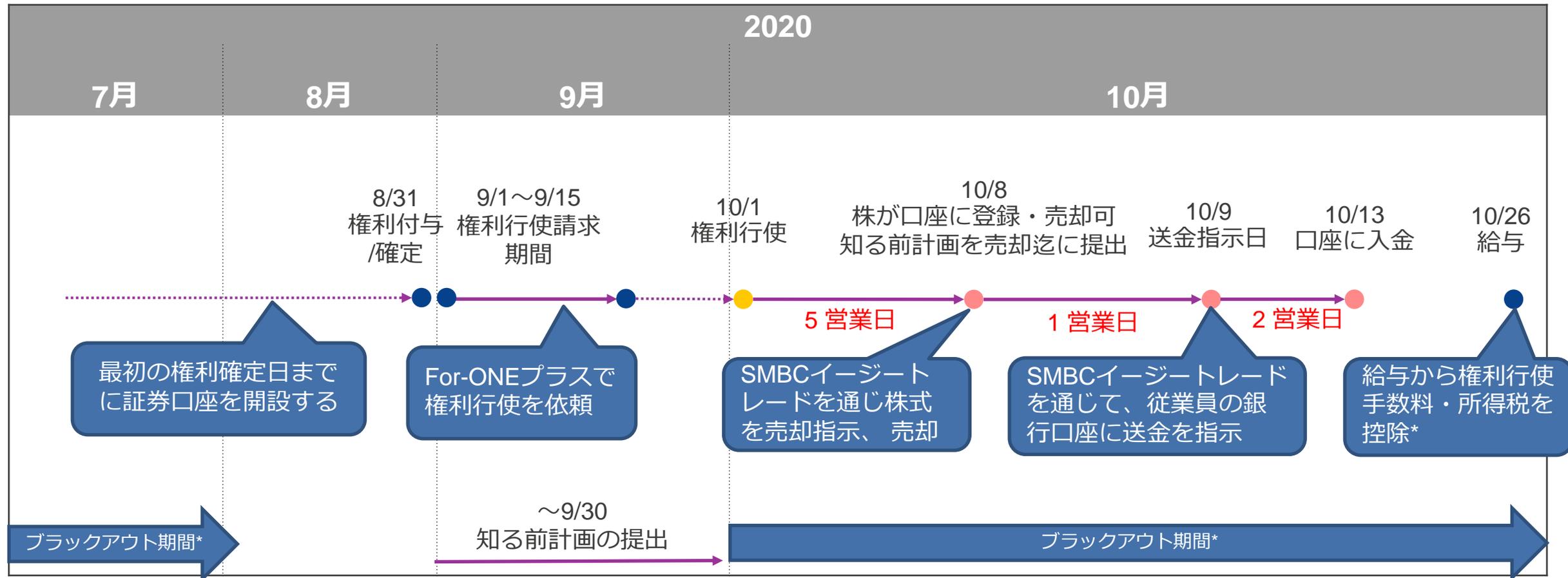
[国内, Nikko SMBC]

種類	手数料代金	コメント
約定代金 (ダイレクトコースの場合)	0.137%~1.075%	手数料は株式売却額、トレード方法（オンライントレード又はオペレータ経由でのトレード）によって異なるので、詳細は別途案内を参照のこと

[海外, GS]

種類	手数料代金	コメント
Broker Commission	0.3%	売却価格に対して左記%がかかる
FX Fee	0.85%	日本円以外への為替手数料
Bank Wire Transfer Fee	2000 Yen (approx.\$20)	1取引あたり

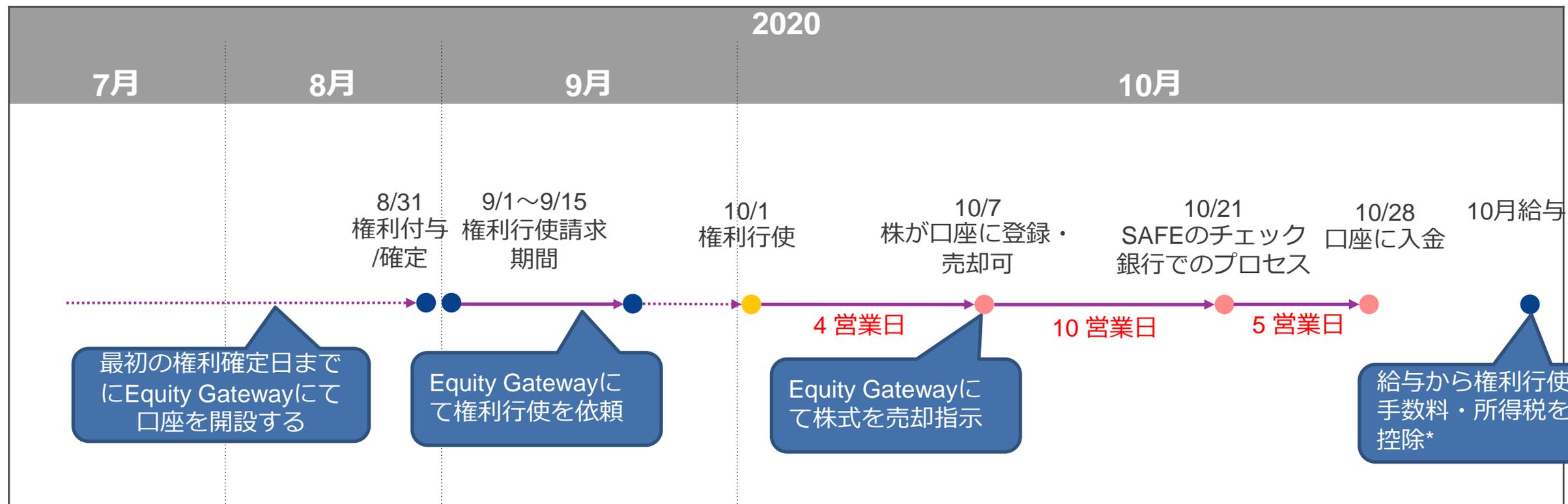
# 最短で株を売却した場合のスケジュール-日本



\* 給与から控除できない場合、翌月の給与で控除する。また、次回の賞与までの給与で控除しきれない場合は次回の賞与で控除する。

\* ブラックアウト期間の対象従業員（CSFD, ACD, LD, CEOOのグローバルグレードE等級以上）はブラックアウト期間中は知る前計画を提出できない。

# 最短で株を売却した場合のスケジュール-中国



\* 控除後の残りがある場合、次回の給与で控除する。この場合、毎月の給与から差し引くことができない場合、次回の賞与から残額を差し引くことになる。（本取り扱いは会社によって異なる場合がある）

**\*中国では、SAFE(State Administration of Foreign Exchange)のPolicyによって送金の処理が速やかに行われなかったことがある。**

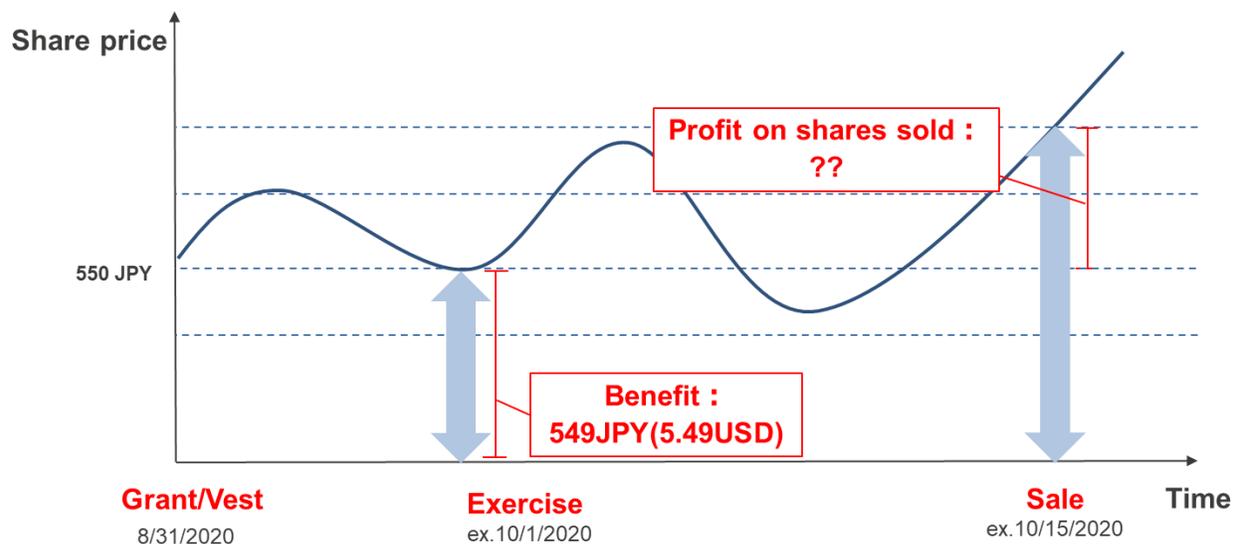
\* ブラックアウト期間の対象従業員（CSFD, ACD, LD, CEOOのグローバルグレードE等級以上）はブラックアウト期間中は知る前計画を提出できない。

# 個人のキャッシュフローイメージ

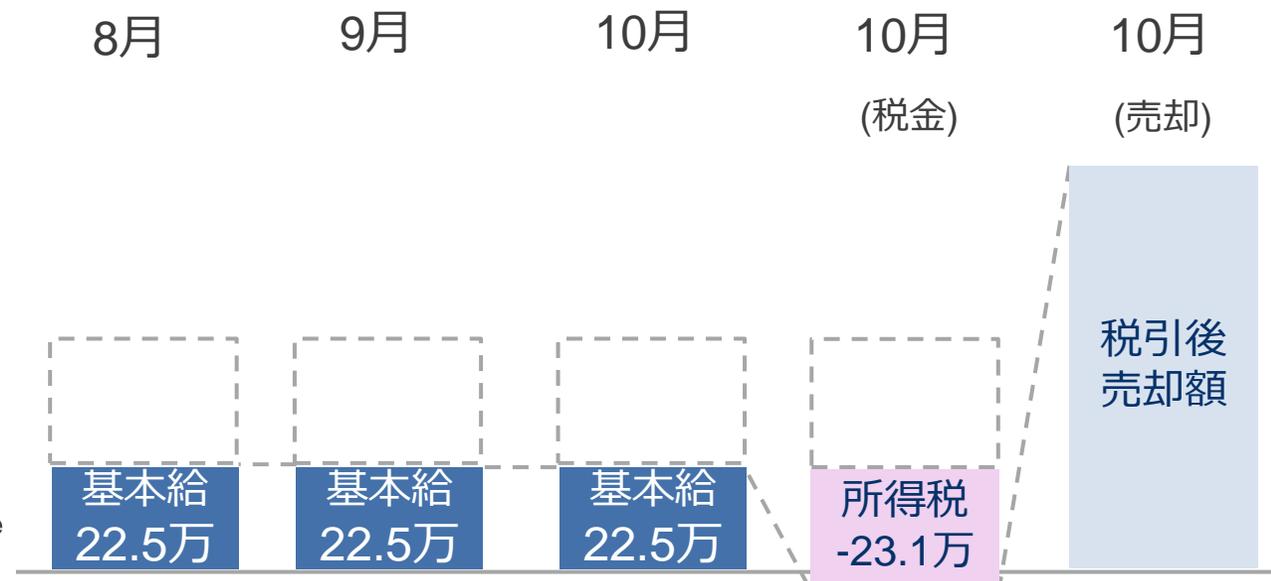
## 例

- 元の基本給：50万円
- 口数：合計 2,100株(700株×3ヶ月) 【減額 825,900円+プレミアム 247,800円=OYO 1,073,700円】
- 所得税率：30%
- 株価：550円 行使日時点(10/1)

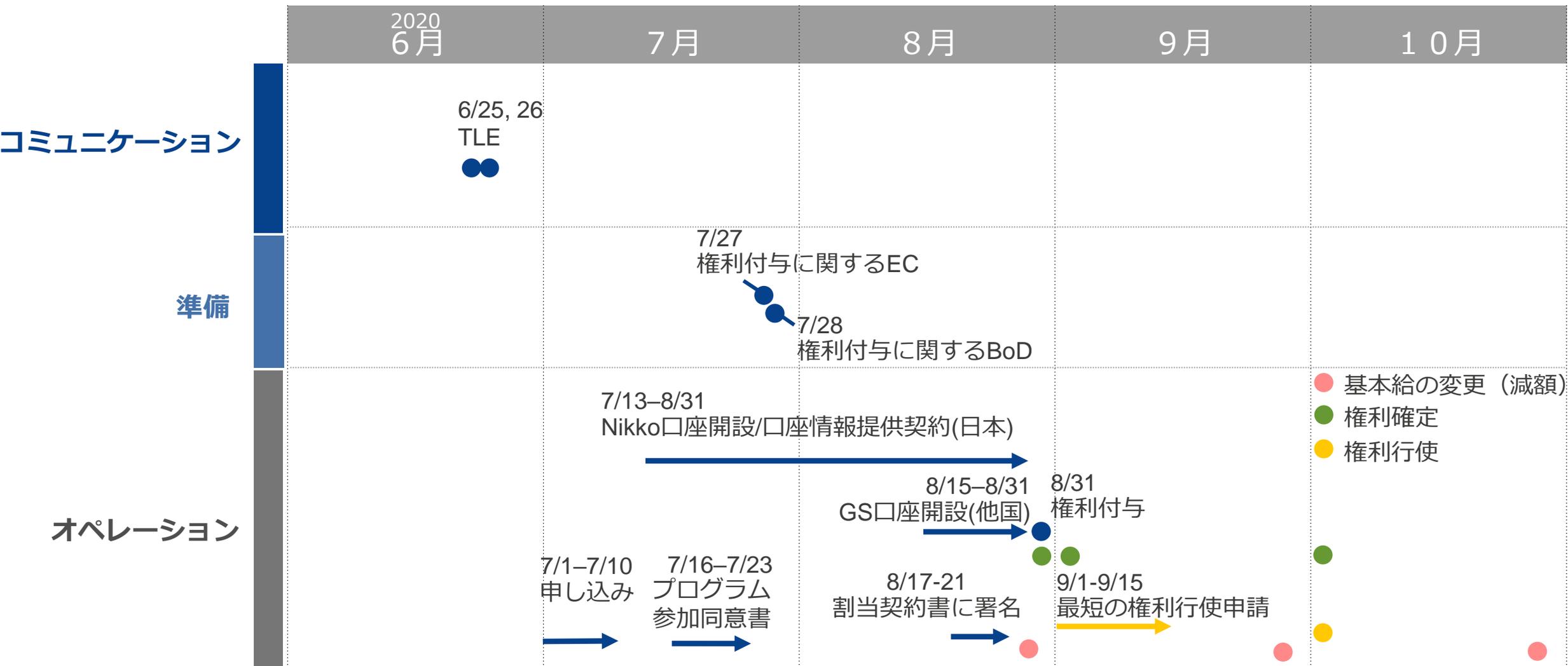
### 株価と税金



### キャッシュフローイメージ



# プログラムスケジュール



# プログラム申し込み時の注意事項

- 株価、為替の変動等により参加者が損失を被ったと考える場合も、会社は関知せず補填などは一切行わない。尚、本プログラムに影響を与えうるその他の要因としては、以下のもの等があるが、これらに限定されるものではない:

## 要因

権利行使時の株価が付与数決定の株価より高いケースがあり、その場合所得税課税額が付与数決定の株価に基づく所得税課税額より高くなる

売却時株価が権利行使時株価より低いケースがあり、その場合既に支払った所得税に見合う売上総額が得られない

売却時株価が公正価値を下回った場合、得られる売却額は当初想定より低くなる

応募口数により付与される株数は確定するので、株価の変動により付与株数が変化することはない

売却額送金時の急激な円安により、現地通貨での受け取りに影響することがありうる

# プログラム申し込み時の注意事項 (続き)

---

- 割当契約第13条 (当社の免責等)

1. 当社は、本新株予約権者による本新株予約権の行使手続完了後、当社又は株式発行若しくは自己株式交付に関与する他の関係者の過失により株式についての本新株予約権者の口座への記録が遅延し、その結果、本新株予約権者が損害又は損失を被った場合であっても、その損害又は損失について責任を一切負わないものとする。
2. 本新株予約権者は、理由の如何を問わず、本契約に関連して当社及び当社の子会社並びにその役職員等に対し、損失補償請求、損害賠償請求その他一切の責任追及を行わないものとする。

- 給与の変更 (減額) に伴い、年金等の社会保険料や給付額に影響を及ぼす可能性がある。
- ルネサスでの雇用が終了した場合、権利確定前のオプションは取り消される(スライド32 参照)。

# プログラム申し込み時の注意事項 (続き)

- 権利行使時には、従業員は1株当たり1円の権利行使代金と取引に関連するすべての税金を支払わなければならない。
- 株式は権利行使後 4 ～ 5 営業日で売却可能となる。
- 日本の従業員はルネサス株売却前に全員知る前計画を出す必要がある。
- ブラックアウト対象者（一部グローバルコーポレート部門\*E等級以上）に関して株式売却が禁止されるブラックアウト期間中の売却は不可（但し、ブラックアウト期間前に知る前計画を出した場合は売却可）。
- 法務部が定めるルネサスに関する重要事実を知ったプログラム参加者は、ある重要事実を知っていてもそれが売却時までには公表等される場合は、知る前計画を利用可。
- 中国では、SAFE(State Administration of Foreign Exchange) のPolicyによって送金の処理が速やかに行われないことがある。

等

# 退職時の取り扱い

---

- プログラム期間中に退職した場合、退職月以降のプログラムは無効となる。これに伴い、退職月以降の賃金は変更前のものに戻り、退職月に権利確定したOYOは権利行使できないものとする。退職月以降に権利確定予定だったOYOは権利確定せず取り消される。
- 退職後の権利行使は退職日から13カ月以内に行うものとする、期限迄に行使されない場合は権利確定済のオプションは取り消される（US以外）
- 退職後の権利行使は退職した年内に行うものとする、期限迄に行使されない場合は権利確定済のオプションは取り消される（US）
- 死亡退職の場合、相続人は退職後6カ月以内に権利行使可とする



# CONTACT

---

- Voluntary OYO Program: HRGAD/Comp Benefit  
[stockoption@lm.renesas.com](mailto:stockoption@lm.renesas.com)  
SPO
- Plan before Knowledge (Shirumae Plan) : Legal  
[insider@lm.renesas.com](mailto:insider@lm.renesas.com)  
SPO