



2023年4月17日

各位

会社名 株式会社新日本科学
代表者名 代表取締役会長兼社長 永田 良一
(コード番号：2395 東証プライム)
問合せ先 常務執行役員 岩田 俊幸
IR 広報統括部長
電 話 (TEL：03-5565-6216)

Satsuma Pharmaceuticals, Inc. との買収契約締結に関するお知らせ

株式会社新日本科学（東証プライム：2395、本社：鹿児島、代表取締役会長兼社長：永田良一、以下「新日本科学」）は、2023年4月16日開催の取締役会において、当社の経鼻投与技術のライセンス先である米国のバイオテクノロジー企業 Satsuma Pharmaceuticals, Inc.（NASDAQ：STSA、本社：米国カリフォルニア州（以下「Satsuma社」）の買収に関する契約締結を決議いたしましたので、下記の通りお知らせいたします。

なお、本件につき、Satsuma社の取締役会は同社株主に対し応募推奨する旨の決議をしています。また、本買収の結果、Satsuma社は新日本科学の連結子会社となる予定です。

記

1. 本買収の目的等

(1) 本買収の目的

Satsuma社は、2016年に米国に設立され、2019年9月に米国 Nasdaq 市場に上場した創薬系バイオベンチャーです。同社は当社独自の経鼻投与基盤技術を応用した偏頭痛薬 STS101の開発を行っており、第3相臨床試験を完了し、2023年3月に米国 FDA へ新薬承認申請（NDA）を行っております。

今回の Satsuma 社の買収により、当社は STS101 における全世界を対象とした独占的開発製造販売権を取得し、当社のトランスレーショナルリサーチ（TR）事業における基盤技術の強化を図ってまいります。

(2) 買収に関する事項

本公開買付け終了後、Satsuma社は当社の100%連結子会社となる予定です。

2. 本買収の概要

本買収は、当社が本件買収用に設立した SNBL23 Merger Sub, Inc.（本社：米国デラウェア州）

を通じて、Satsuma 社のすべての発行済株式の現金による公開買付け、および、その後の同社の Satsuma 社との合併を通じて実行されます。これにより、Satsuma 社は新日本科学所有の100%子会社となります。公開買付けに応募されなかった Satsuma 社の株式は、公開買付けにおける買付価格と同額の一株あたり 0.91 米ドルの支払いを受ける権利に転換されます。

(1) 公開買付け実施者	SNBL23 Merger Sub, Inc.
(2) 所在地	米国デラウェア州
(3) 事業内容	本買収を目的として設立された特別目的会社
(4) 資本金	1.00 米ドル
(5) 公開買付けの対象者	Satsuma Pharmaceuticals, Inc.
(6) 買付け等に係る株券等の種類	普通株式
(7) 買付価格	一株当たり 0.91 米ドル ※買付価格はパイプラインの潜在的価値について専門家の助言を参考に、Satsuma 社の保有資産、当社とのシナジーについて検討の上、Satsuma 社との交渉に基づき決定しています。
(8) 買付総額	約 30.2 百万米ドル (見込み)
(9) 株式の取得方法	現金による取得 ※手元資金による取得であり、市場からの資金調達は予定しておりません。
(10) 買付け期間	2023 年 4 月～5 月 (予定) ※買付期間は、今後 15 営業日以内に開始され、開始後 20 営業日で終了となります。特定の状況下において買付条件が充足されない場合は、契約に定められた条件に従い、買付け期間を延長することがあります。
(11) 公開買付け実施の条件	本公開買付けは、Satsuma 社の発行済普通株式の 50%超の株式が応募されること、その他同種の取引に通常規定される各種条件を満たすことを前提に行われます。
(12) その他	現 Satsuma 社株主には、同社が開発を進めている STS101 が承認・上市され、新日本科学の投資回収後の収益の中から総額で最大 192.5 百万米ドル (累積収益額 500 百万米ドル達成時) を受領する条件付価値権 (CVR: contingent value rights) が付与される予定です。

3. 本買収による当社保有の Satsuma 社株式数の異動

本公開買付け前保有株式割合 8.4%

本公開買付け後保有株式割合 100%*

*本公開買付けにより、Satsuma 社株式の 100%を買い付けることができた場合

4. 本買収における対象会社の概要

(1) 名 称	Satsuma Pharmaceuticals, Inc.		
(2) 所 在 地	400 Oyster Point Boulevard, Suite 221, South San Francisco, CA 94080, USA		
(3) 代表者の役職・氏名	John Kollins, President and Chief Executive Officer		
(4) 事 業 内 容	経鼻偏頭痛治療薬の開発		
(5) 設 立 年	2016年		
(6) 大株主及び持株比率 (2022年12月31日現在)	BML Capital Management, LLC		19.4%
	RA Capital Management, L.P.		17.9%
	Shin Nippon Biomedical Laboratories, LTD		8.4%
	New Enterprise Associates, Inc.		7.5%
	The Vanguard Group, Inc.		2.8%
	Lumira Ventures		2.7%
	Driehaus Capital Management, LLC		2.5%
	Geode Capital Management, LLC		1.2%
	John Kollins		0.9%
	Two Sigma Investments, L.P.		0.9%
(7)	新日本科学と Satsuma 社の関係		
	資 本 関 係	新日本科学は Satsuma 社の普通株式 8.4%を保有しています	
	人 的 関 係	新日本科学の代表取締役副社長 高梨健は Satsuma 社取締役を兼務することから、本買収における特別利害関係者となります。	
	取 引 関 係	新日本科学は Satsuma 社へ独自経鼻投与技術のライセンス（経鼻偏頭痛薬ジヒドロエルゴタミンへの適用に限定）を導出しております。	
	関 連 当 事 者 へ の 該 当 状 況	該当事項はありません。	
(8)	Satsuma 社の最近3事業年度の経営成績及び財政状態 ^{注1)} (一株当たり当期純利益以外は千ドル単位)		
	決算期	2020年12月期	2021年12月期
		2022年12月期	
	総資産	81,033	109,832
	売上高 ^{注2)}	-	-
	営業利益	△48,328	△51,166
	当期純利益	△47,563	△51,172
	包括利益	△47,551	△51,243
	1株当たり当期純利益	△2.73	△1.75
	研究開発費 ^{注3)}	36,270	37,635
	現金、現金同等物および有価証券	68,236	95,770
			52,481

注1) Satsuma 社が米国取引委員会 (SEC) に提出した Form 10-K から引用

注2) Satsuma 社は研究開発先行投資型のバイオベンチャーであるため、本表に記載する過去3年間の売上はありません。

注3) Satsuma 社が開発を進めてきた STS101 は 2022 年中に臨床第3相試験を終え、2023年3月に米国 FDA へ新薬承認申請書を提出しております。

5. 今後の見通し

本買収および公開買付けによる当社の 2024 年3月期通期連結業績への影響については現在精査中です。

本買収および公開買付けに関する詳細情報については、米国証券取引委員会 (SEC) のウェブサイト (<http://www.sec.gov>) に掲載される予定です。

以上