

KYOWA KIRIN

協和発酵キリン株式会社

**ProStrakan Group plcの買収手続き開始
の合意について**

2011年2月21日

協和発酵キリン株式会社

重要免責条項

本発表は、本件買収に関して、いかなる有価証券の売却その他の方法による処分の申込みを含むものでも、あるいはその一部を構成するものでもなく、そのように意図するものでもありません。また本発表は、本件買収に関して、いかなる有価証券の購入、引受、その他の方法による取得の申込みを勧誘するものではありませんし、いずれかの法域における議決権行使もしくは承認を勧誘するものでもありません。ProStrakan Group plc(以下、「ProStrakan社」)の有価証券について、いかなる法域における適用法令に違反して、売却、発行または譲渡が行われるものではありません。本件買収は、スキーム・ドキュメントによつてのみ行われる予定であり、当該スキーム・ドキュメントにおいて、本件買収に係る一切の条件(スキーム・オブ・アレンジメントに関する議決権の行使方法の詳細を含みます。)が記載されます。スキーム・オブ・アレンジメントに係る議決権の行使その他本件買収について何らかの反応をする場合には、当該スキーム・ドキュメントに記載された情報のみに基づいてなされなければなりません。ProStrakan社の株主においては、本件買収に関して当該文書を受領した際にそれを注意深く読む必要があります。

本件買収は、それが違法となるような法域(以下「禁止法域」といいます。)において、あるいは禁止法域に対してもしくは禁止法域から、直接間接を問わず、行われることはありません。また、禁止法域からまたは禁止法域内において、本件買収に対する承諾を行うことも認められません。したがって、本発表および本件買収に関する一切の文書の写しについて、郵送その他の方法による転送(テレックス、ファックス、電話、インターネットその他の電子通信によるものを含みますが、これらに限定されません。)、頒布または送付が、直接的にも間接的にも、禁止法域(当該行為が法令に違反することになる地域)において、同地域に対して、または同地域から行われることはないですし、また行われてはなりません。また本発表および本件買収に関する一切の文書を受領する者(カストディアン、ノミニーおよび受託者を含みます。)においては、本発表および本件買収に関する一切の文書について、郵送その他の方法による頒布もしくは送付を、そのような行為により本件買収に対する承諾が無効とされる可能性のある地域において、または同地域に対してもしくは同地域から行ってはなりません。英国の居住者ではないProStrakan社の株主が本件買収に応じることができるか否かについては、当該株主が居住する法域の法律による影響を受ける可能性があります。英国の居住者でない方々につきましては、適用法令を確認し、遵守する必要があります。海外の株主に関する詳細は、本件買収に係るスキーム・ドキュメントに記載される予定です。

将来に関する記述等についての注意事項

本発表には、当社およびProStrakan社の将来に関する記述、または将来に関する記述に該当する可能性のある内容が含まれています。歴史的事実についての記述を除き、本発表の内容はすべて将来に関する記述に該当する可能性があります。「目標とする」「計画する」「考える」「予想する」「目指す」「意図する」「だろう」「かもしれない」「予期する」「見積る」「予測する」その他同様の性質を有する用語やその否定形が前後に続くまたはこれらを含む記述はいずれも、将来に関する記述です。将来に関する記述には、以下に関する記述が含まれます。すなわち買収により見込まれる当社の利益に関する記述、買収提案の背景および理由、買収により見込まれる当社の売上高および利益に対する影響、当社の今後の見通しもしくはProStrakan社の将来の資本的支出、費用、売上高、利益、シナジー効果、経済実績および将来の見通しに関する情報です。

かかる将来に関する記述は、予想される結果に重大な影響を与えうるリスクおよび不確実性を伴うもので、一定の重要な仮定に基づいています。将来に関する記述中の予測または予想に比して実際の結果が大きく乖離することとなる要因は多岐にわたります。これらの要因には、ProStrakan社と当社との統合成功に関するリスク、ProStrakan社の統合に関する費用もしくは予想利益の実現に必要なProStrakan社への投資費用が想定額を上回ること、また買収による利益の実現時期およびその金額に影響を与えうる、当社には知らされていないProStrakan社の事実が含まれます。将来に関する記述について、上記の不確実性およびリスクに照らして、過度に依拠してはならず、本発表日現在の情報にすぎないことにご留意ください。適用法令により義務付けられる場合を除き、当社およびProStrakan社には、本発表に含まれる将来に関する記述その他の記述を更新する義務はありません。

概要

スコットランド、ガラシールズを本社所在地に置く英国スペシャリティファーマ
(ロンドン証券取引所上場)

事業内容

米国及び欧州において、がん関連領域をはじめとする医療用医薬品の開発・販売

開発拠点

ガラシールズおよび米国ニュージャージー州ベッドミンスター

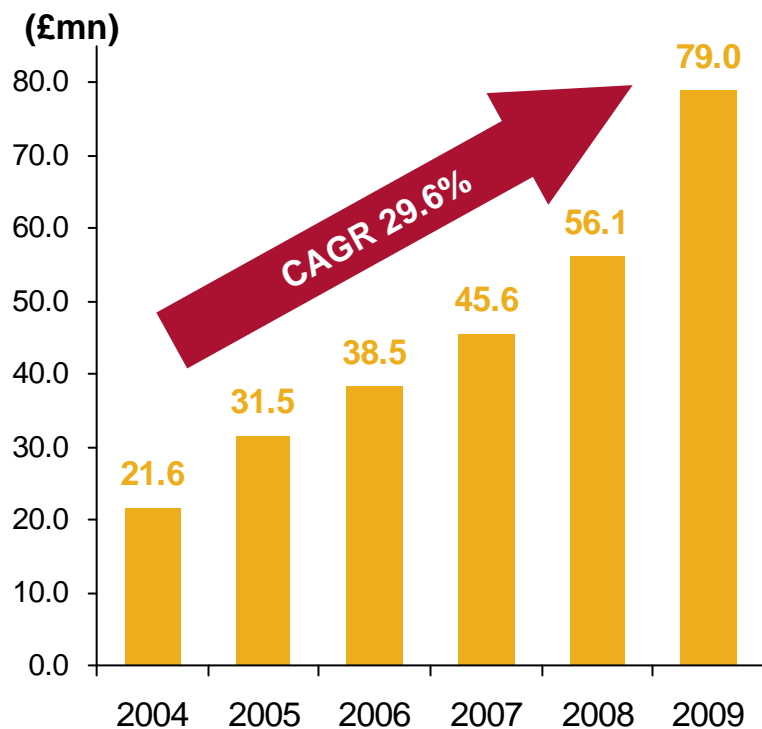
販売およびマーケティング

自社販売子会社を通じて、英国、米国、フランス、ドイツ、スペイン、イタリアその他EU諸国の販売およびマーケティングを展開

財務状況

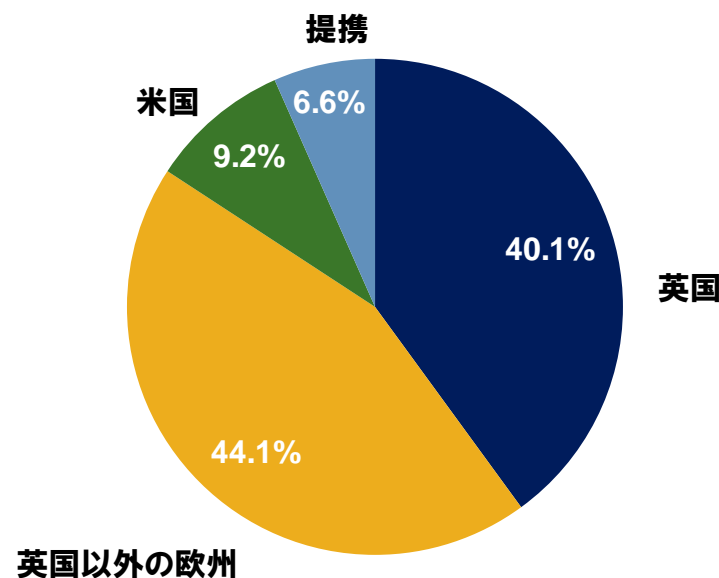
2009年の連結売上高は79.0百万ポンド(英国:31.7百万ポンド、英国以外の欧州:34.8百万ポンド、米国:7.3百万ポンド、提携による売上高:5.2百万ポンド)

売上高の推移 (2004A-2009A)



* 出所: 会社開示資料

地域別売上高構成比 2009A



● ProStrakan社の主要製品/パイプライン

KYOWA KIRIN

主要上市済み製品

製品名	適応症	販売地域	2009年度 売上高 (百万ポンド)
欧州			
Abstral (欧州)	がん性突出痛	西欧, 北欧	5.8
Adcal-D3	骨粗しょう症	英国	20.4
Rectogesic (欧州)	慢性裂肛	西欧	8.1
Tostran	性腺機能低下症	西欧, 北欧	2.1
Xomolix	術後悪心嘔吐	西欧, 北欧	7.5
米国			
Sancuso (米国)	悪心嘔吐	米国	7.3

主要上市予定製品

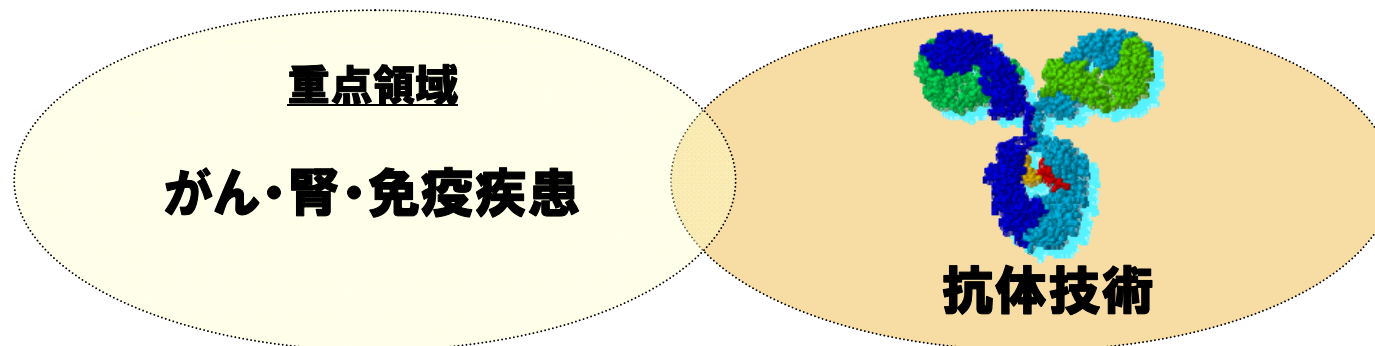
製品名	開発/申請状況
Abstral (米国)	2011年1月7日にFDAより承認
Fortesta** (Tostran 米国)	2010年12月29日にFDAより承認
Sancuso (欧州)	欧州において再申請
Rectogesic (米国)	2010年12月21日にFDAに再申請

* 出所: 会社開示資料

** Endo Pharmaceuticals/に導出

協和発酵キリンの医薬事業ビジョン

がん、腎、免疫疾患を中心とした領域で、抗体技術を核にした最先端のバイオテクノロジーを駆使して、画期的な新薬を継続的に創出し、開発・販売をグローバルに展開することにより、世界の人々の健康と豊かさに貢献する、日本発のグローバル・スペシャリティファーマとなる。



グローバル・スペシャリティファーマへ

**米国及び欧州における
自社販売体制の確立**

米国及び欧州におけるProStrakan社の製品ポートフォリオ及び販売・マーケティングのプラットフォーム及びこれらを支える優秀な経営陣及び販売人員を獲得することによる、自社販売体制の確立

**自社グローバル
開発体制の強化**

米国及び欧州の規制当局への届出・申請や米国及び欧州における新薬承認の経験を有するProStrakan社のノウハウを獲得することによる、自社グローバル開発体制の強化

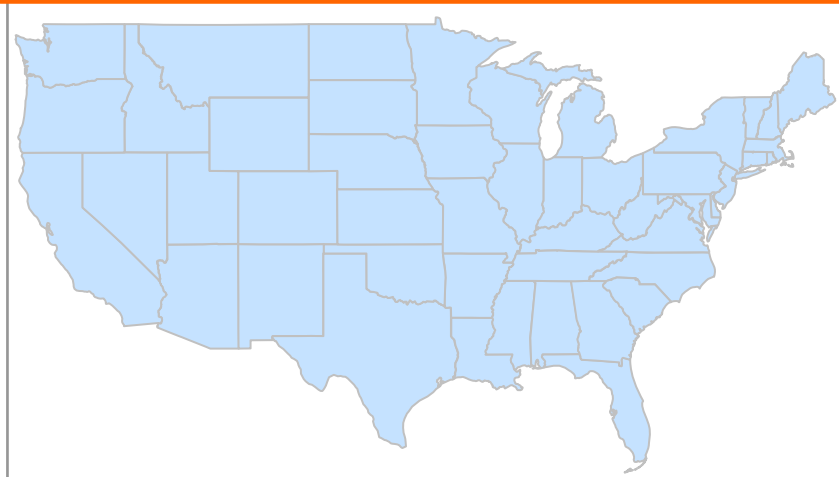
**既存パイプライン製品
に関する開発・
販売ノウハウの獲得**

米国または欧州においてProStrakan社が有する、Abstral及びSancusoにおける開発及び販売ノウハウを応用可能
(現在当社はAbstralと同じ薬剤を日本において開発中、Sancusoと同じ薬剤を台湾、香港、シンガポール及びマレーシアにおいて申請準備中)

**重点領域におけるグ
ローバル新薬開発・
販売の加速・拡大**

当社重点領域(がん、腎、免疫疾患)において、最先端のバイオテクノロジーを駆使した新薬のグローバルな開発及び販売を加速・拡大

米国



販売及びマーケティング地域

米国

英国

フランス

スペイン

ドイツ

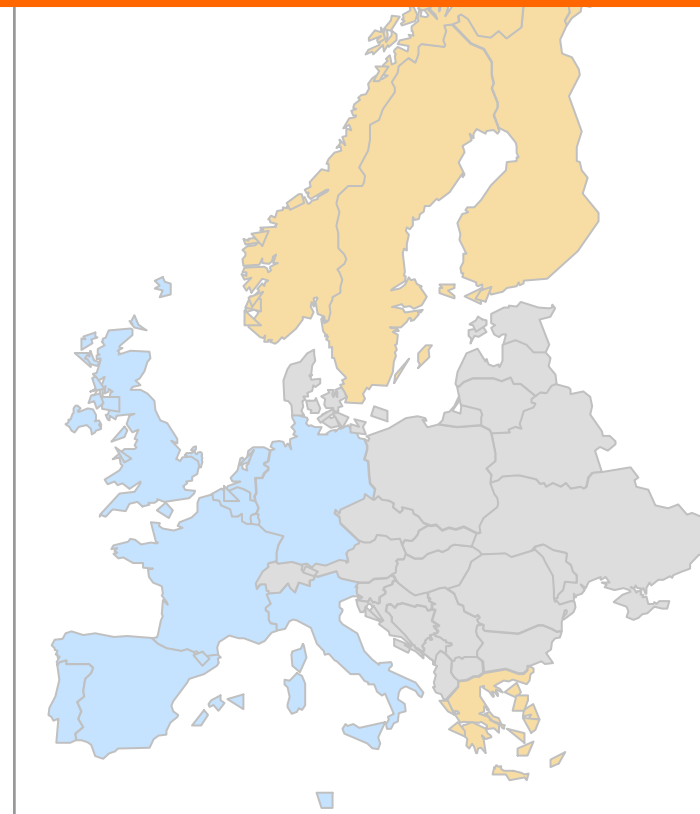
イタリア

ベルギー

ルクセンブルグ

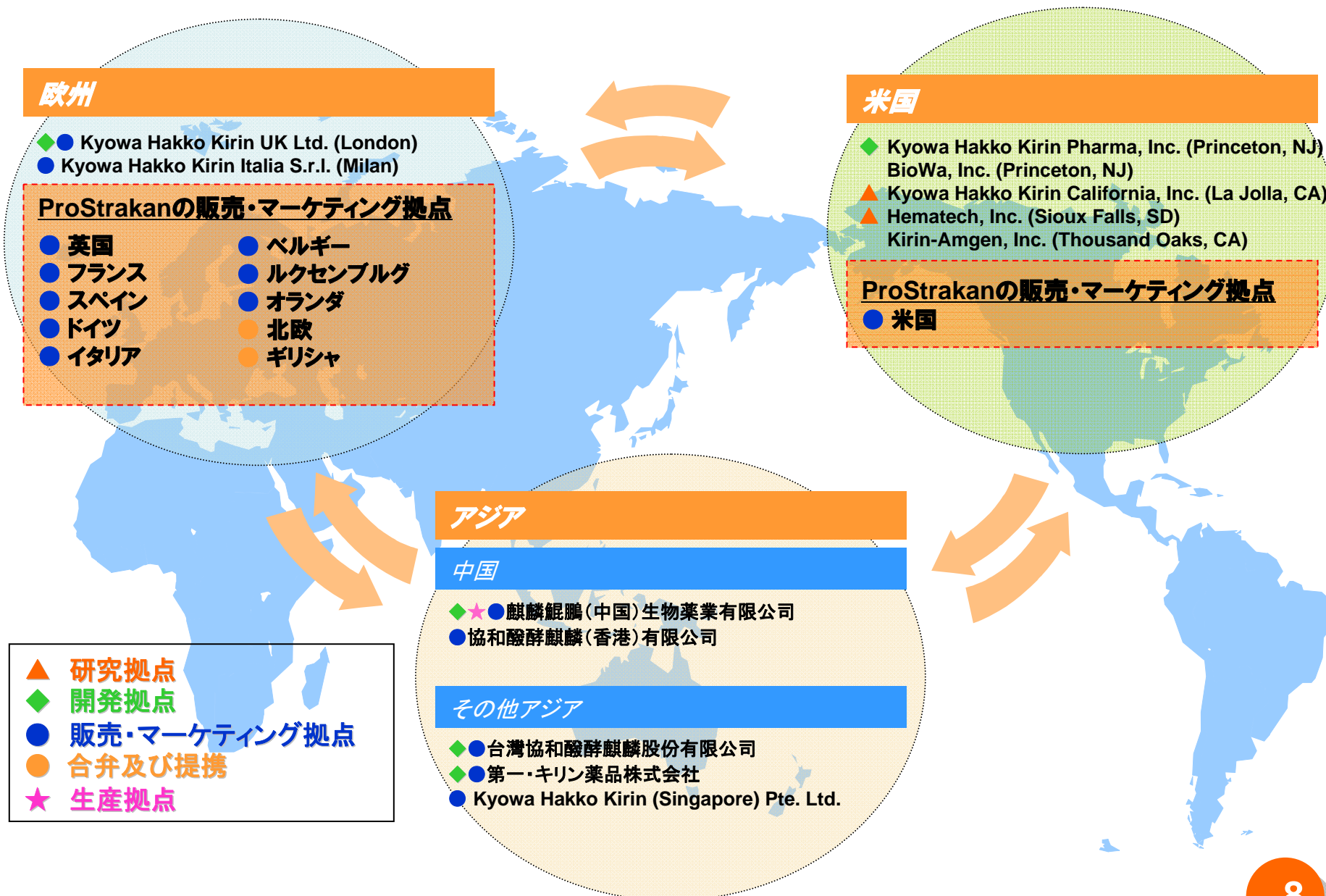
オランダ

欧州

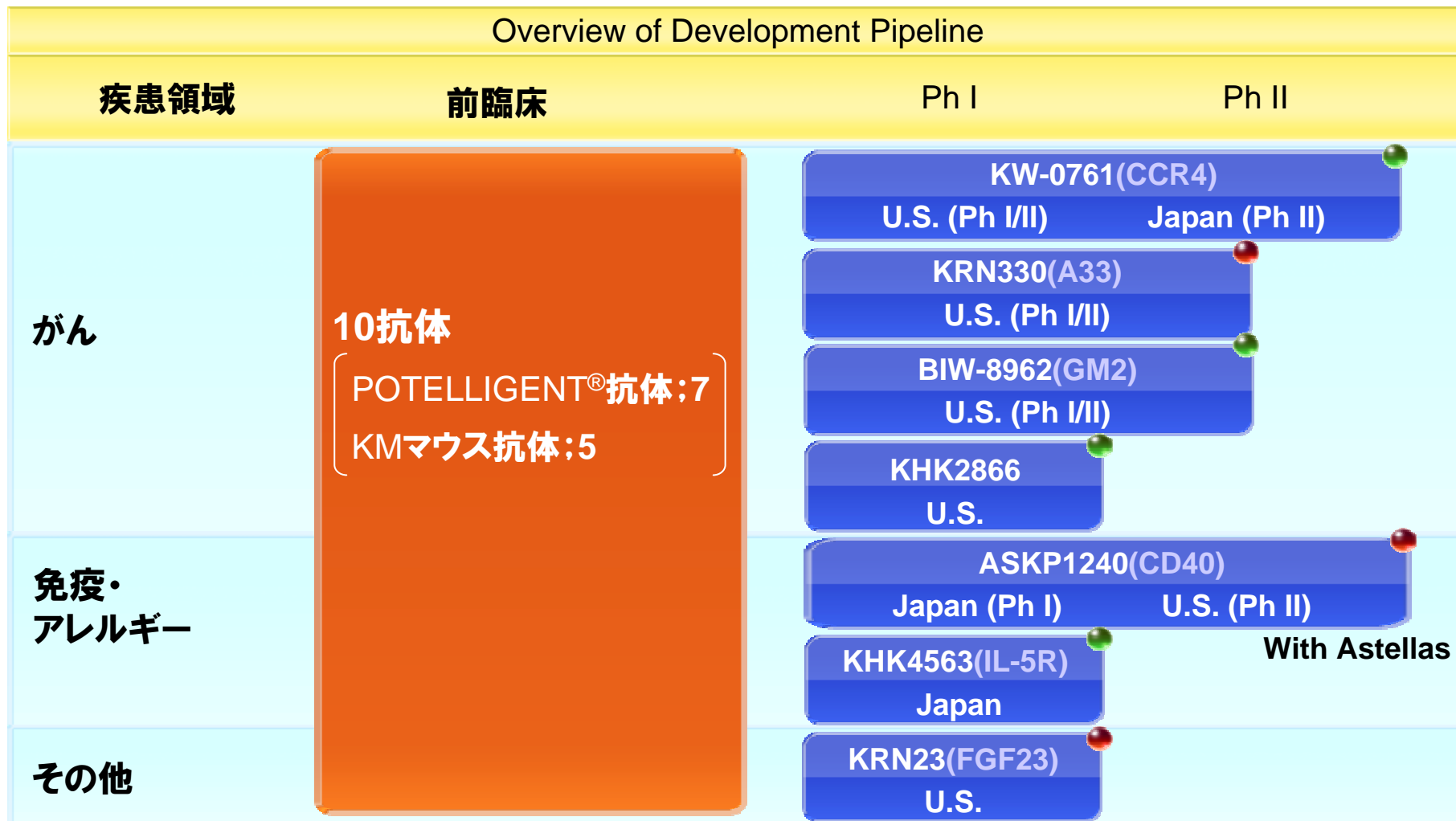


■ 自社の販売体制
■ 合併及び提携

● 買収後のグローバル展開



● 当社の抗体医薬パイプライン(2011年1月現在)



● : POTELLIGENT®技術

● : KMマウス技術

● 買収提案の概要

KYOWA KIRIN

買収条件	<ul style="list-style-type: none">• ProStrakan社発行済及び発行予定全株式を現金にて取得• ProStrakan社取締役会は本件買収につき、全会一致で賛同
買収金額	<ul style="list-style-type: none">• 同社株式1株当たり130ペンス（約176円^注）で合意• 買収総額は約2.92億ポンド（約394億円^注）を予定
プレミアム	<ul style="list-style-type: none">• ProStrakan社が買収アプローチを受けたと発表した直前の最終営業日である2010年11月12日における、ProStrakan株式1株当たりの終値92.5ペンスに対して、約41パーセントのプレミアム• ProStrakan社が買収アプローチを受けたと発表した直前の最終営業日である2010年11月12日までの6か月に係る、ProStrakan社株式1株当たりの出来高加重平均終値64.9ペンスに対して、約100パーセントのプレミアム
資金調達	<ul style="list-style-type: none">• 当社が保有する手元資金により充当
ストラクチャー	<ul style="list-style-type: none">• 英国法に基づくスキーム・オブ・アレンジメント（Scheme of Arrangement）により実施される予定

*平成23年2月18日時点の英国ポンド・日本円の為替レート、1ポンド=135.17円を用いて換算

- 英国法上の買収手続きで、ProStrakan社取締役会の同意に基づき、競争法当局、同社の株主総会及び裁判所の承認を満たすことにより買収が成立する、友好的な買収手法
- スキーム・オブ・アレンジメントの概要
 - 株主総会出席株主の過半数が承認し、かつ、かかる承認株主の議決権数が議決権行使総数の75%以上であることが議決要件
 - ProStrakan社取締役会は本件買収につき、全会一致で賛同し、ProStrakan社の取締役は、本件買収に応じる賛同を表明
 - 一部の主要機関投資家からの本件買収に応じる賛同表明を取得*
 - ProStrakan社の発行済株式総数のうち、47.71パーセントの賛同表明を取得
- 株主承認決議及び裁判所による承認は2011年4月に実施予定
 - 本件買収完了は、2011年6月初旬を目処

*賛同表明は、第三者による買収価格140ペンス以上の買収提案があった場合には、一定の条件のもと、撤回されます

スキーム・ドキュメントの開示

競争法当局の承認

ProStrakan社株主総会における承認

裁判所による承認

2011年6月初旬を目処に買収完了見込み

KYOWA KIRIN