



平成 21 年 7 月 14 日

各 位

会 社 名 久光製薬株式会社
代表者名 代表取締役社長 中富 博隆
(コード番号：4530 東京、大阪、名古屋、福岡)
問合せ先 広報室室長 金成 俊英
(TEL 03-5293-1732)

当社による米国医薬品会社 Noven Pharmaceuticals, Inc.買収について

「貼って手当てすることの良さを伝える」ことをミッションとする久光製薬株式会社（本社：佐賀鳥栖市、社長：中富博隆、以下「当社」）と米国 Noven Pharmaceuticals, Inc.（本社：米国フロリダ州マイアミ、President & Chief Executive Officer：Peter Brandt、以下、「Noven 社」）は、当社が現金による株式公開買付け（以下、「本公開買付け」）及びそれに続く現金を対価とする合併を実施することにより Noven 社を買収（以下、「本買収」）することについて、本日最終契約（以下、「本契約」）を締結しましたので、以下の通りお知らせいたします。

当社は本契約における合意内容に基づき、米国に新たに設立された買収子会社を通じた本公開買付けにより Noven 社の発行済普通株式の総数を合計約 4.3 億ドル（1 株あたり 16.50 ドル）で買収します。本買収後、Noven 社は当社の完全子会社である米国子会社の完全子会社となり、米国フロリダ州マイアミにおいて事業を継続することを予定しております。当社、Noven 社の両取締役会は本買収を既に承認しておりますが、本買収の実行には米国独占禁止法に基づく条件の充足その他一般的な前提条件の充足が必要となります。

1. Noven 社買収の目的

当社は、TDDS（経皮吸収治療システム）技術を競争力の源泉として、モーラスシリーズなどを中心に国内の医薬品市場において高いプレゼンスを築いて参りましたが、今後の更なる成長のためには海外、特に米国における開発、製造、販売といった事業インフラの整備は急務となっております。

Noven 社は、米国市場において独自の TDDS 技術である DOT Matrix® を持ち、中枢神経、婦人科領域で高いプレゼンスを確立しております。当社は 2001 年に戦略的な提携関係を深めることを目的として Noven 社に対して資本参加を行い、現在までに Noven 社の発行済普通株式の 4.98% を保有しております。その後も当社の米国市場への進出を実現する可能性を検討してきた結果、今回当社が Noven 社を子会社化することが、両社の企業価値向上に貢献するものと考えてに至りました。

当社にとりまして、今回の Noven 社の買収は米国における事業インフラの整備はもとより、米国において久光ブランドを確立させ、両社の TDDS（経皮吸収治療システム）技術を活用した開発品の価値を十分に高めることにより、今後の成長をより確固たるものにするため極めて重要な戦略的投資であると考えております。

本買収が成立した場合には、Noven 社は当社の米国における医薬品事業の中核を担うとともに戦略的な事業開発拠点として位置づけられる予定です。これにより当社の将来への成長を支えるだけでなく、当社は真のグローバルカンパニーとして国内外の医師、医療関係者、そして何よりも患者様に対して更に貢献して参りたいと考えております。

2. 本公開買付けの概要

- (1) 公開買付け実施者
Northstar Merger Sub, Inc.
本買収のため、当社は、Hisamitsu U.S., Inc.（本社：デラウェア州、以下、「Hisamitsu U.S.」）を、また Hisamitsu U.S.の完全子会社として買収子会社 Northstar Merger Sub, Inc.（本社：デラウェア州、以下、「Northstar Merger」）をそれぞれ設立します。本公開買付け終了後、Northstar Merger は、Noven 社に吸収合併され、合併後の Noven 社は、Hisamitsu U.S.の完全子会社となります。
- (2) 公開買付け対象会社
Noven Pharmaceuticals, Inc.
- (3) 買付け期間
買付け期間は、本契約の締結日（米国時間 2009 年 7 月 14 日）から 10 営業日以内に開始され、開始後 20 営業日で終了します。
但し、買付け条件が充足されない場合には、買付け期間の延長を実施する可能性があります。
- (4) 買付け価格
1 株あたり 16.50 ドル
- (5) 買付けに要する資金
約 4.3 億ドル（予定）
Noven 社発行済株式総数（完全希薄化ベース）に(4)の 1 株あたり買付け価格を乗じた金額をもとに算出しています。
- (6) 下限応募株式数
当社は、Noven 社発行済株式総数の 50%超（完全希薄化ベース）の応募があった場合に買付けを行います。

3. 本公開買付けによる Noven 社株式の保有割合の異動

本公開買付け前の保有割合 4.98%

本公開買付け後の保有割合 100%

（本公開買付けにより、Noven 社株式の 100%を買付けることができた場合）

なお、本公開買付けにより Noven 社株式の 100%を買い付けることができなかった場合には、本公開買付け後に Noven 社を存続会社、Northstar Merger を消滅会社とする現金合併を実施することにより、Noven 社を Hisamitsu U.S.の完全子会社とする予定です。なお、当該合併において交付される対価は、買付け価格と同額である 16.50 ドルを予定しております。

4. Noven 社の概要

- | | |
|---------------|--|
| (1) 商号 | Noven Pharmaceuticals, Inc. |
| (2) 本社所在地 | 米国フロリダ州マイアミ |
| (3) 代表者の役職・氏名 | President & Chief Executive Officer Peter Brandt |
| (4) 設立年月 | 1987 年 |
| (5) 資本金 | 3 千ドル（2009 年 3 月 31 日現在） |
| (6) 発行済株式総数 | 24.9 百万株（2009 年 3 月 31 日現在） |
| (7) 決算期 | 12 月期 |
| (8) 主な事業内容 | |

Noven 社は中枢神経、婦人科領域において経皮吸収技術などを活用した医療用医薬品を開発、製造、販売している製薬企業です。

婦人科領域では DOT-Matrix® という独自の技術を活用したエストロゲンの経皮吸収製剤をノバルティス社との合弁企業である Novogyne 社を通じて販売しており、米国内のエストロゲンの経皮剤市場の中では高いシェアを獲得しております。また、中枢神経領域においては ADHD 治療薬として Daytrana® という経皮吸収製剤を開発し、販売は Shire が行っております。

- 現在、中枢神経、婦人科領域において複数のパイプライン製品を開発中です。
- (9) 従業員数 610名 (2008年12月31日現在)
 当社は、Noven社の発行済株式総数の4.98%に相当する数の株式を保有しております。但し、当社とNoven社との間には、役員又は従業員の出向、派遣等の人的関係はなく、また取引関係もありません。
- (10) 最近事業年度における業績の動向

(単位：百万米ドル)

| 年度 | 売上高 | 研究開発費 | 営業利益 | 当期純利益 |
|----------------|-------|-------|---------|-------|
| 2006年 | 60.7 | 11.5 | △9.0 | 16.0 |
| 2007年 | 83.2 | 14.0 | △111.6* | △45.4 |
| 2008年 | 108.2 | 15.5 | △14.3 | 21.4 |
| 2009年 第1四半期 | 27.6 | 4.7 | △0.5 | 4.5 |

* JDS Pharmaceuticalsの買収に伴うインプロセス R&D 費用△100.15百万ドルを含む

5. Noven社又は同社役員と当社との本公開買付けに関する合意の有無
 Noven社は、米国時間2009年7月13日開催の取締役会において、本公開買付けに賛同する旨を決議しています。
6. 今後の見通し
 本公開買付けが成立した場合、これに伴う当社連結利益への影響については、2010年2月期に対してはマイナス効果をもたらすと見込んでおります。
 当社連結業績への影響については、後日改めてご報告させて頂く予定ですが、中長期的には当社業績に大きく貢献すると見込んでいます。

<注意事項>

本プレスリリースには、将来の予想に関する記述が含まれています。これらの将来に関する記述は、「考えます」、「期待します」、「予定です」、「見込みます」、「計画します」、「意図します」、「はずです」、「するつもりです」、「予測します」、「将来」、その他、これらと同様の表現、又は特に戦略、目標、計画、意図などに関する説明という形で示されています。多くの要因によって、本プレスリリースに述べられている将来の予測に関する記述と大きく異なる実際の結果が将来発生する可能性があります。かかる要因として、(1) マクロ経済の状況又は医薬品会社の競争環境などの業界の一般的な状況、(2) 規制、訴訟に関する事項及びリスク、(3) 法制上の変化、(4) 税法その他の法律の改正、一般的経済状況の変化が及ぼす影響、(5) 取引を完了させるための条件が満たされないリスク、(6) 取引のために必要とされる規制当局の承認が取得できないリスク、又は、承認が得られても予測せぬ条件が付帯するリスク、(7) 取引の遂行に関連するその他のリスクなどが含まれます。

本プレスリリースに記載されている本公開買付けはまだ開始されていません。本プレスリリースは情報を提供するためだけのものであり、Noven社の普通株式の買付けの募集、又は売付けの募集を勧誘するものではありません。公開買付けは、Northstar Mergerが米国証券取引委員会（以下、「SEC」）に届け出るSchedule TOによる公開買付け説明書（買収提案、送達状、その他の関連公開買付け文書を含みます。）に基づいて実施されます。随時修正される可能性のあるこれらの資料には、買付けの条件などの重要な情報が含まれることから、入手可能となった際には、公開買付けに関する決定をされる前に熟読されるようお願いします。投資家及び株主は、Northstar

MergerがSECに届け出るこれらの資料（入手可能となった以降）及びその他の文書を、SECのウェブサイト www.sec.gov から無料で入手することができます。