



2016年7月11日

各位

会社名	日医工株式会社 (証券コード 4541 東証第1部)
代表者名	代表取締役社長 田村友一
お問合せ先	取締役常務執行役員 管理本部長 稲坂 登
	TEL 076-432-2121

## 米国 Sagent 社買収に関する契約締結 および株式公開買付けの開始予定に関するお知らせ

日医工株式会社（本社：富山県富山市、代表取締役社長：田村友一）は、米国 Sagent Pharmaceuticals, Inc. (NASDAQ: SGNT、本社：米国イリノイ州、Chief Executive Officer: Allan Oberman、以下「Sagent 社」) との間で、発行済の全ての普通株式を 1 株あたり 21.75 米ドル（買付価格）の現金を対価として買い取る株式公開買付け（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、当社が Sagent 社を買収することについて、本日（日本時間）、買収契約（Merger Agreement）（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。なお、発行済である Sagent 社の株式で本公開買付けへの応募がなされなかった株式は、普通株式 1 株あたり 21.75 米ドルの支払いを現金で受け取る権利に転換されます。

当社は、本契約における合意内容に基づき、米国に当社の 100%子会社として新たに設立された買収目的子会社 Shepard Vision Inc.（以下「公開買付者」）を通じた本公開買付け及びそれに続く Sagent 社を存続会社とする公開買付者と Sagent 社の吸収合併を実施することにより Sagent 社を当社の完全子会社とします。

当社及び Sagent 社の両取締役会は本買収を既に承認しております。なお、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。また、資金調達は本買収が成立するための条件とはなっておりません。買収は現在 2017 年 3 月期第 2 四半期に完了する見込みです。

### 1. 買収及び公開買付けの目的等

#### (1) 本買収の目的と意義

当社は、中期経営計画において「シェア UP 力」、「供給能力」、「開拓力」の 3 つの戦略を掲げ、世界のジェネリックメーカー TOP10 入りを支える企業基盤構築を進めております。「シェア UP 力」では日本国内のジェネリック医薬品市場内で 15%シェアを確立すること、「供給能力」では超品質に基づく 185 億錠供給体制を確立すること、「開拓力」ではバイオシミラー・米国市場へ参入することを目指しております。

本買収は、米国市場におけるジェネリック医薬品市場参入のプラットフォームの確保、及び注射剤領域におけるプレゼンスの確立を通じた当社の「開発力」の拡大へ向けた重要なステップであり、当社の中長期的な企業価値向上のための重要な取組と位置付けております。

Sagent 社は米国でジェネリック注射剤（抗感染症薬・救急医療・抗がん剤領域）を販売している企業です。病院や共同購買組織等の市場アクセスを有しており、55 製品のラインナップがあります。カナダに子会社があり、利益率向上のために自社工場を建設中です。開発パイプラインは米国 FDA 申請中、または開発中の 98 製品を予定しています。

#### (2) 公開買付者と対象者の株主との間における公開買付けへの応募に係る重要な合意に関する事項

日医工は本契約の締結に際して、Sagent 社株主である Vivo Capital 系列のファンド（合計で発行済普通株式の約 19.8%を保有）との間で支援契約を締結いたしました。支援契約で定められた規定に従いこれらの Vivo Capital 系列のファンドから本公開買付けに応募する旨の同意を得ています。

(3) 二段階買収に関する事項

本公開買付け終了後、公開買付者と Sagent 社は、Sagent 社を存続会社として吸収合併し、Sagent 社は当社の 100%子会社となる予定です。

2. 本公開買付けの概要

(1) 買付期間 (予定)

買付期間は Sagent 社との本契約締結の日 (日本時間 2016 年 7 月 11 日) から 15 営業日以内に開始される予定で、開始後最短で 20 営業日で終了します。

対象者の請求に基づく延長の可能性について：

特定の状況下において買付条件が充足されない場合は、買付期間を延長することになりますが、2017 年 1 月 31 日を越えて期間延長を義務付けられることはありません。

(2) 買付を行う株券等の種類

普通株式

(3) 買付価格

普通株式 1 株当たり 21.75 米ドル

注) 買付価格は、Sagent 社のパイプライン及び保有技術の潜在的価値等を総合的に勘案しつつ、Sagent 社との交渉を経て決定しています。なお、当社は、本買収の公正性を担保するために、独立したファイナンシャル・アドバイザーとして JP モルガン証券株式会社を起用し、当社の取締役会は、JP モルガン証券株式会社から 2016 年 7 月 11 日付にて、本買収における買付価格は、当社にとって財務的見地から公正である旨の意見書 (フェアネス・オピニオン) を取得しております。

(4) 買付けに要する資金

約 736 百万米ドル

Sagent 社の発行済株式全ての買付け、オプション、ワラント等その他証券に関する支払いを行うために要する金額を記載しています。買収資金は自己資金、及び銀行借入れにて調達する予定です。

(5) 買付けの条件

本公開買付けは、米国独占禁止法による待機期間の終了又は早期の解消、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ることとなります。資金調達は本買収が成立するための条件とはなっておりません。

3. 下限応募株式数

公開買付者は、本公開買付期間の終了日において Sagent 社の発行済株式総数の 50%超 (完全希薄化後ベース) の株式の応募があり、かつ、撤回されていない場合に本公開買付けを実行します。

4. 本公開買付けによる当社保有の Sagent 社株式数の異動

本公開買付前保有株式割合 0%

本公開買付後保有株式割合 100% (\*)

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

5. 対象会社の概要

①名称	Sagent Pharmaceuticals, Inc
②所在地	1901 N. Roselle Road, Suite 700, Schaumburg, Illinois
③代表者の役職・氏名	CEO: Allan Oberman
④事業内容	注射剤を中心としたジェネリック医薬品の製造販売

⑤資本金 (Stockholders' equity)	253,451千米ドル (2016年3月31日時点)
⑥設立年	2006年設立
⑦発行済株式総数	32,838,743株 (2016年4月29日時点)
⑧上場会社と対象会社の関係	
資本関係：	当社と対象会社の間には、記載すべき資本関係はありません。
人的関係：	当社と対象会社の間には、記載すべき人的関係はありません。
取引関係：	当社と対象会社の間には、記載すべき取引関係はありません。
関係当事者への該当状況	対象会社は当社の関係当事者には該当しません。

\* Sagent 社が 2016 年 5 月 3 日に米国取引委員会 (SEC) に提出した Form 10-K より、2016 年第 1 四半期報告書 (会計期間：2016 年 1 月 1 日から 2016 年 3 月 31 日まで) 参照

## 6. 最近事業年度の業績

(単位：千米ドル)

決算期	2013 年 12 月期	2014 年 12 月期	2015 年 12 月期
売上高	244,750	288,983	318,296
純利益	29,594	36,951	△21,882**
総資産	310,208	379,958	349,732
純資産	236,026	273,802	251,093

\* Sagent 社が 2016 年 3 月 7 日に米国取引委員会 (SEC) に提出した Form 10-K より、2015 年年次報告書(会計期間：2015 年 1 月 1 日から 2015 年 12 月 31 日まで)参照

\*\* Sagent (China) Pharmaceuticals Co., Ltd.社の資産減損に伴う費用△45,158 千米ドルを含む

## 7. 今後の見通し

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。

## 8. その他

西村あさひ法律事務所、Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP 及び Hyman, Phelps & McNamara, P.C.から、当社の意思決定の方法、過程およびその他本買収に係る手続きに関する法的助言を受けております。

本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。

## 将来見通しに関する注意事項：

本資料中に記載される、本買収に関する予定された時期、期間、実行の条件、完了及び成功、当社及び Sagent 社への影響及び利益、並びに、将来の予測に関するその他の記述を含む、過去の事象ではないあらゆる記述は、経営陣の意見、一定程度の仮定、現段階における予想を基にし、評価がなされた将来予測に関する記述に該当します。また、将来予測に関する記述は、当社又は Sagent 社の計画、目的、戦略、目標、将来のイベント、将来の財務又は事業運営に係るパフォーマンスその他の情報であって過去の情報ではないものに関連する記述を含みます。これらの記述は、「予想します」「計画します」「仮定します」「意図します」やその他類似した表現のような将来に関する用語の使用により、将来予測に関する記述と示されます。将来予測に関する情報は、とりわけ、結果及び事象を将来予測に関する情報によって明示又は黙示に示されたものから著しく異ならせる重大なリスク、不確定要素、偶発性その他の要因に本質的に依存する意見、仮定、評価及び分析に基づいています。当該将来の予測に関する記述に示されたものとは著しく異なる結果や事象をもたらす重大な要因が多数存在しています。これらのリスクや不確定要素は、一般的な経済・市場環境や当該買収の完了条件の充足を含みますが、これらに限定されません。Sagent 社についての将来予測に関する記述に含まれる結果と異なる結果をもたらす

うるリスクや不確定要素に関するより詳細な説明は、Sagent 社による 2015 年 12 月 31 日終了会計年度の年次報告書 10-K や 2016 年 3 月 31 日に終了する四半期に係る直近の四半期報告書 10-Q、その他の SEC ファイリングにおけるリスクや不確定要素の説明をご覧ください。当社又は当社のために行動する者による書面及び口頭による将来予測に関する記述は、これらの警告的な記載により完全に制限されます。さらに、将来予測に関する記述はそれらがなされた時点についてのみ述べるものであり、法律により要求される場合を除いては、変更された仮定、将来の事業成果に対する予期せぬ事象又は変化の発生を反映するために、将来予測に関する記述を変更又は訂正する一切の義務を当社及び Sagent 社は負いません。

#### **重要な情報：**

Sagent 社の発行済株式に対する公開買付はまだ開始されておられません。本資料は情報提供のみを目的としており、Sagent 社株式の買付の応募又は売付の募集を勧誘するものではありません。Sagent の普通株式の購入に係る勧誘及び応募は、当社又は公開買付者が米国証券取引委員会（以下「SEC」）に届け出ることを意図している公開買付関連書類に従ってのみ行われます。当該公開買付が開始される際には、当社は SEC に対して Schedule TO により公開買付の旨を届け出し、Sagent 社は当該公開買付に対して Schedule 14D-9 による意見表明書を届け出る予定です。Sagent 社の株主は、Schedule TO 及び Schedule 14D-9（時間と共に改定又は補足される場合があります。）、その他の SEC に提出された関連文書を、これらの資料には本買付又は当事者の重要な情報が含まれる可能性があることから、閲覧可能となった時点で、公開買付に関するいかなる決定をされる前に熟読されることをお勧め致します。公開買付届出書と意見表明書の両方は、Sagent 社の株主に無料で送付される予定です。Sagent 社の全株主は、メール [legal@sagentpharma.com](mailto:legal@sagentpharma.com)、電話 (847) 908-1600 により Sagent 社ジェネラル・カウンセルのマイケル・ワードへ問い合わせることで公開買付届出書と意見表明書の無料のコピーを取得可能です。加えて、公開買付届出書と意見表明書（公開買付に関して SEC に届け出されるその他すべての文書）や SEC のウェブサイト [www.sec.gov](http://www.sec.gov) において無料で閲覧可能です。