



第28回定時株主総会

2018年6月22日

Disclaimer

The material that follows is a presentation of general background information about Sosei Group Corporation and its subsidiaries (collectively, the "Company") as of the date of this presentation. This material has been prepared solely for informational purposes and is not to be construed as a solicitation or an offer to buy or sell any securities and should not be treated as giving investment advice to recipients. It is not targeted to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any recipient. It is not intended to provide the basis for any third party evaluation of any securities or any offering of them and should not be considered as a recommendation that any recipient should subscribe for or purchase any securities.

The information contained herein is in summary form and does not purport to be complete. Certain information has been obtained from public sources. No representation or warranty, either express or implied, by the Company is made as to the accuracy, fairness, or completeness of the information presented herein and no reliance should be placed on the accuracy, fairness, or completeness of such information. The Company takes no responsibility or liability to update the contents of this presentation in the light of new information and/or future events. In addition, the Company may alter, modify or otherwise change in any manner the contents of this presentation, in its own discretion without the obligation to notify any person of such revision or changes.

This presentation contains "forward-looking statements," as that term is defined in Section 27A of the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and Section 21E of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended. The words "believe", "expect", "anticipate", "intend", "plan", "seeks", "estimates", "will" and "may" and similar expressions identify forward looking statements. All statements other than statements of historical facts included in this presentation, including, without limitation, those regarding our financial position, business strategy, plans and objectives of management for future operations (including development plans and objectives relating to our products), are forward looking statements. Such forward looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which may cause our actual results, performance or achievements to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by such forward looking statements. Such forward looking statements are based on numerous assumptions regarding our present and future business strategies and the environment in which we will operate in the future. The important factors that could cause our actual results, performance or achievements to differ materially from those in the forward looking statements include, among others, risks associated with product discovery and development, uncertainties related to the outcome of clinical trials, slower than expected rates of patient recruitment, unforeseen safety issues resulting from the administration of our products in patients, uncertainties related to product manufacturing, the lack of market acceptance of our products, our inability to manage growth, the competitive environment in relation to our business area and markets, our inability to attract and retain suitably qualified personnel, the unenforceability or lack of protection of our patents and proprietary rights, our relationships with affiliated entities, changes and developments in technology which may render our products obsolete, and other factors. These factors include, without limitation, those discussed in our public reports filed with the Tokyo Stock Exchange and the Financial Services Agency of Japan. Although the Company believes that the expectations and assumptions reflected in the forward-looking statements are reasonably based on information currently available to the Company's management, certain forward looking statements are based upon assumptions of future events which may not prove to be accurate. The forward looking statements in this document speak only as at the date of this presentation and the company does not assume any obligations to update or revise any of these forward statements, even if new information becomes available in the future.

This presentation does not constitute an offer, or invitation, or solicitation of an offer, to subscribe for or purchase any securities. Neither this presentation nor anything contained herein shall form the basis of any contract or commitment whatsoever. Recipients of this presentation are not to construe the contents of this summary as legal, tax or investment advice and recipients should consult their own advisors in this regard.

This presentation and its contents are proprietary confidential information and may not be reproduced, published or otherwise disseminated in whole or in part without the Company's prior written consent. These materials are not intended for distribution to, or use by, any person or entity in any jurisdiction or country where such distribution or use would be contrary to local law or regulation.

This presentation contains non-GAAP financial measures. The non-GAAP financial measures contained in this presentation are not measures of financial performance calculated in accordance with IFRS and should not be considered as replacements or alternatives profit, or operating profit, as an indicator of operating performance or as replacements or alternatives to cash flow provided by operating activities or as a measure of liquidity (in each case, as determined in accordance with IFRS). Non-GAAP financial measures should be viewed in addition to, and not as a substitute for, analysis of the Company's results reported in accordance with IFRS.

References to "FY" in this presentation are to the Company's fiscal years, namely the 12-month periods commencing in each case on April 1 of the year indicated and ending on March 31 of the following year, unless specifically otherwise indicated.

Agenda

- | | | |
|---|--------------------|-----------------------------------|
| 1 | 開会宣言 | Opening declaration |
| 2 | 議決権個数のご報告 | Report on number of voting rights |
| 3 | 監査委員会の監査報告 | Audit Committee Report |
| 4 | 事業報告・2018年3月期の連結業績 | FY2017 results Business Report |
| 5 | 連結計算書類の監査結果報告 | Report on Audit results |
| 6 | 議案 | Resolution |
| 7 | 質疑応答 | Q&A |
| 8 | 採決 | Vote |

1

開会宣言
Opening Declaration

2

議決権個数のご報告

Report on the number of voting rights

3

監査委員会の監査報告 Audit Committee Audit Report

4

2018年3月期の事業報告 連結業績

Consolidated results for FY2017
Business Report

2017年度連結業績

2018年3月通期決算結果

(百万円)	2016年度	2017年度	増減	増減率
売上収益	18,901	6,955	(11,946)	(63.2%)
営業利益(損失)	12,389	(2,291)	(14,680)	-
当期純利益(損失)	9,152	(2,654)	(11,806)	-
基本的1株当たり当期利益(損失)	551.18	(150.19)	-	-
総資産	48,087	69,486	21,399	+44.5%
総資本	28,359	48,886	20,527	+72.4%

ビジネスの拡大・進展のためバランスシートを強化

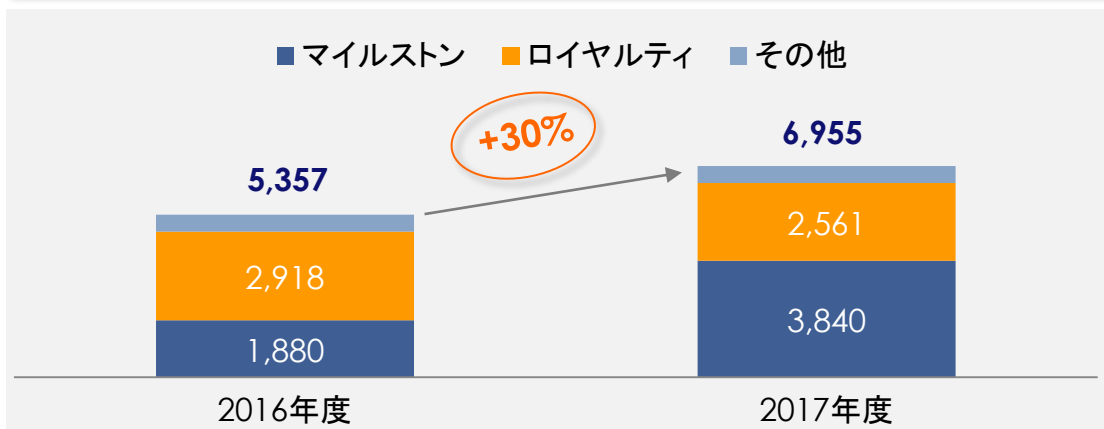
2017年度の重要な進捗

- ✓ Allergan社の契約一時金を除く基礎的な業績は順調に推移
- ✓ パートナーシッププログラムの更なる進捗
- ✓ 独自のプラットフォームによる複数のプログラムの進捗
- ✓ 200百万ドルの資金調達を実施

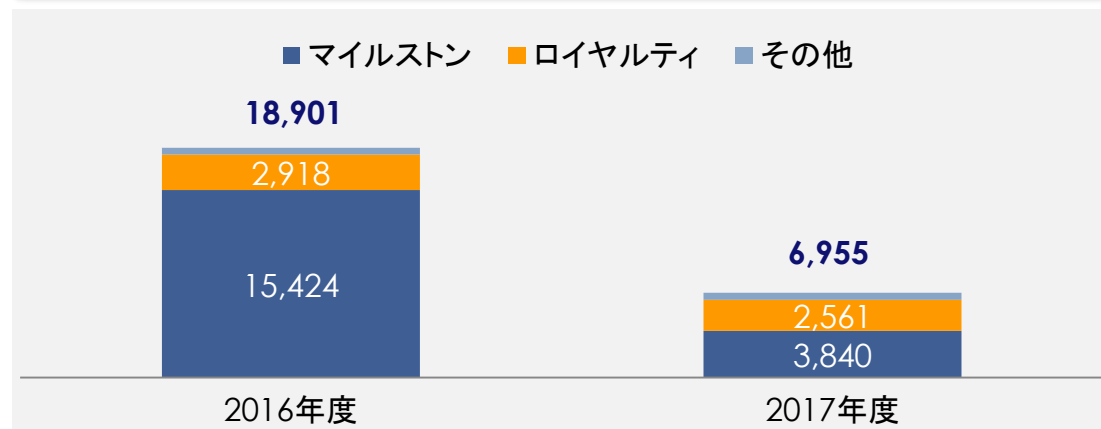
日本初の国際的な
リーディング
バイオ製薬企業へ

基礎的な売上は30%¹の成長を達成

調整後売上収益(Allergan社の契約一時金を除く)¹



売上収益 (決算ベース)



パートナープログラムの更なる進捗が業績拡大の主因



A2a

抗腫瘍免疫性を高めることを明確に示した前臨床試験が成功したことを契機に12百万ドルのマイルストーンを受領



CGRP

HTL0022562が前臨床試験において開発候補品が選定され、自段階へステージアップしたことに伴い5百万ドルを受領



M₄

第1相臨床試験で被験者へ初投与が行われたことにより、15百万ドルのマイルストーンを受領



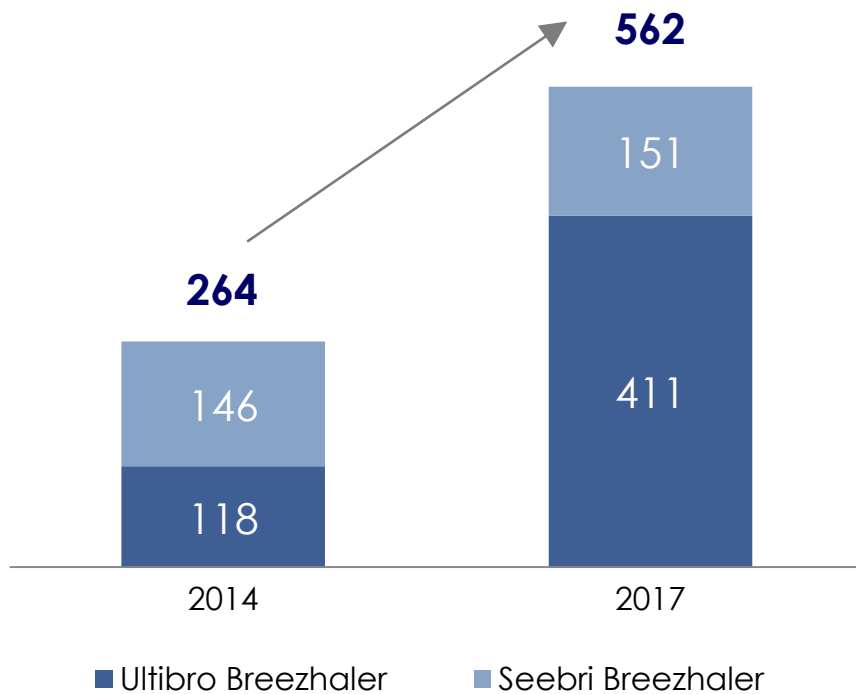
¹ Allergan社から受領した契約一時金マイルストーン125百万ドルを除く

² 2018年3月18日にそーせいはHTL0022562及びその他の新規CGRP抗体に関するグローバルにおける開発・販売権利を返還をTEVA社より受けた

COPDフランチャイズの売上は順調に推移



総売上高(ドル百万円)



Ultibro® は欧州市場シェア1位



Utibron™ が米国において販売開始



Ultibro® の中国での認可



QVM149 の申請は2019年の予定

自社パイプラインの迅速な拡充

製品/プログラム	モダリティ ¹	適応	パートナー	探索	前臨床	第1相	第2相	第3相
自社開発GPCRパイプライン (自社での上市/販売)								
M ₁	SME	DLB (日本)	 SOSEI					
mGlu ₅	SME	神経系疾患	 SOSEI					
CGRP	SME	偏頭痛	 SOSEI					
SSTR	SME	内分泌疾患	 SOSEI					
GLP-1	SME	代謝性疾患	 SOSEI					
GLP-2	SME	腸管不全	 SOSEI					

複数の候補品が臨床試験へステージアップする見通し

¹注: SME = 低分子

当社事業の飛躍的な拡大

日本初の国際的なリーディングバイオ製薬企業を目指す

10年前



時価総額 \$48m

グローバル製薬1社との提携

創薬プラットフォーム無し

自社開発パイプライン無し

現在



時価総額 \$1,184m

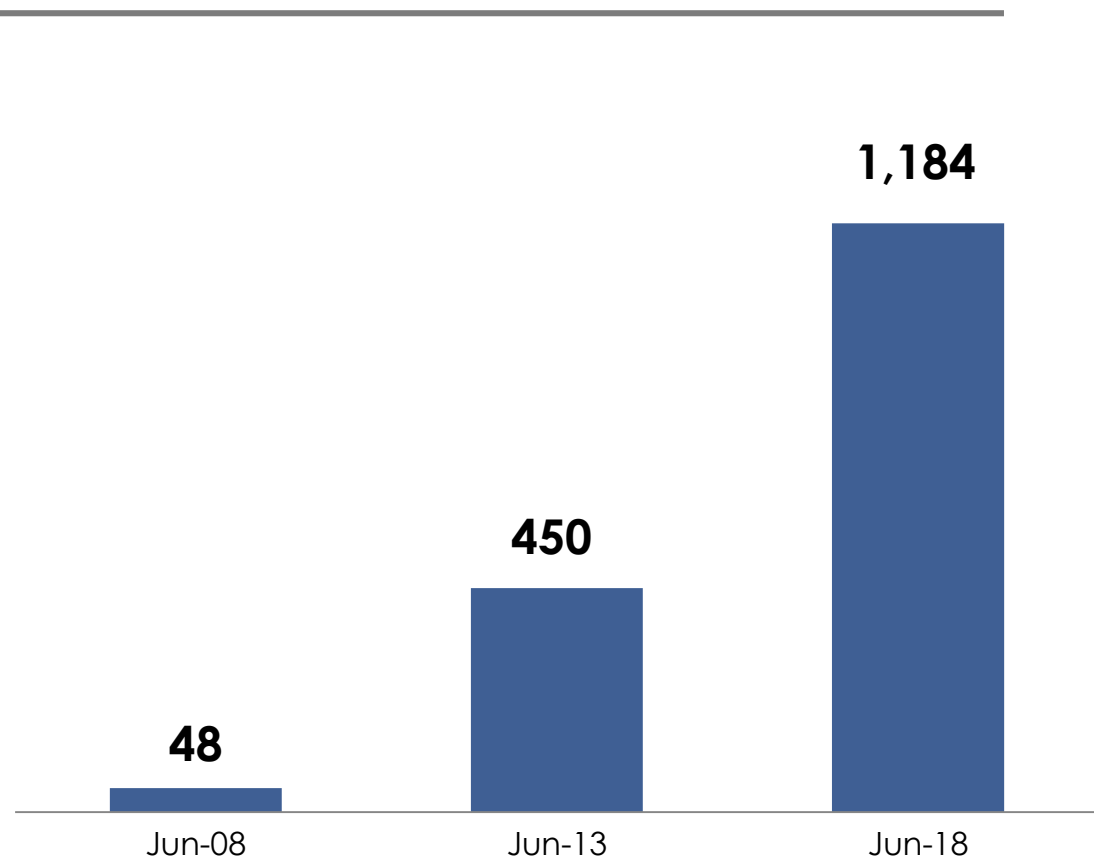
グローバル製薬8社との提携を公表済

StaR[®] & SBDD プラットフォーム

強力な 自社開発パイプライン

長期的な成長に注力

時価総額の増大



10年前 -----> 現在

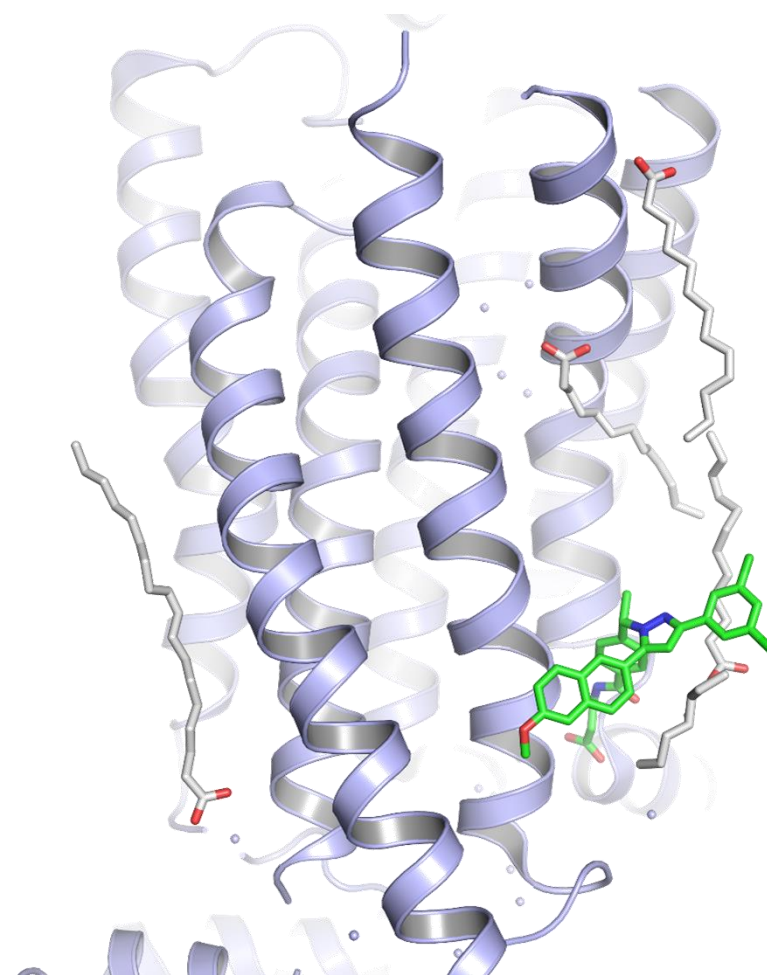
1,414%
絶対値リターン

38%
CAGR

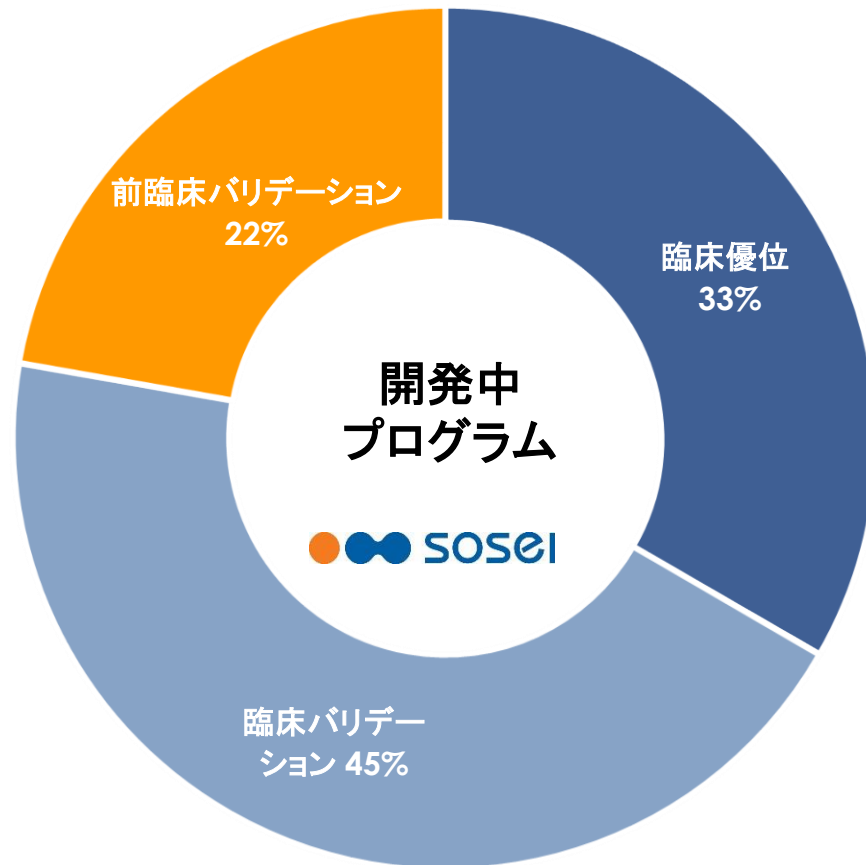
より迅速かつ効率的な研究開発

特許技術StaR®によるGPCR構造解析により、より優れた薬剤設計を可能にする

- ✔ 物理化学性能の向上
- ✔ より高い安全性と有効性
- ✔ 開発中止率の低下
- ✔ 低分子、ペプチド及び抗体での創薬探索



確度をより高めたターゲットに研究開発の焦点を合わせる



注:

臨床優位: 創薬ターゲットとしての有効性が新薬承認/概念実証(POC)を通じて証明されたケース
臨床バリデーション: 生物学的なメカニズムもしくは創薬ターゲットとしての有効性が新薬承認/POCを通じ証明されたケース
前臨床バリデーション: 前臨床において、生体内薬理作用を有することがPOCを通じ証明されたケース

グローバルリーダーとのパートナー提携

世界的な製薬会社と提携



将来的にパートナーシップを更に拡大

認知症治療を通じたより良い未来を実現

提携先:  Allergan

**5,000
万人**

全世界認知症患者


**500
万人**

国内認知症患者

認知症問題は社会的・政治的な優先課題



次世代療法によるがん治療

提携先: AstraZeneca 

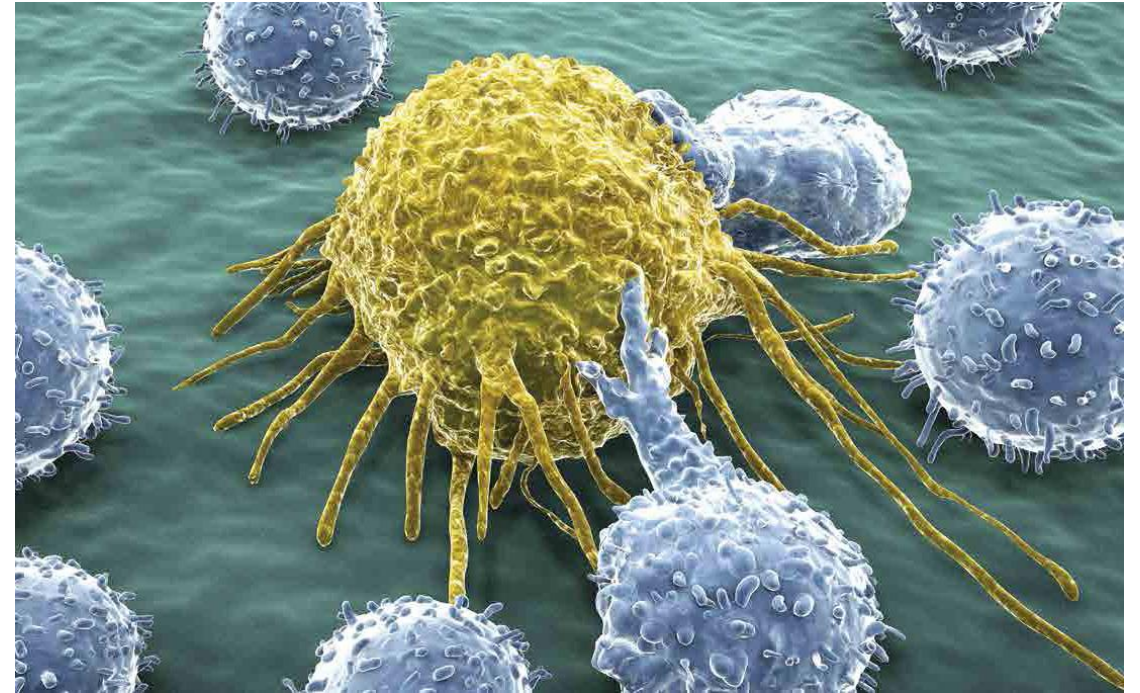
880
万人

全世界のがんによる
毎年の死亡件数

2人に1人

日本人のがん発症率

がんは日本における主要な死因の一つ

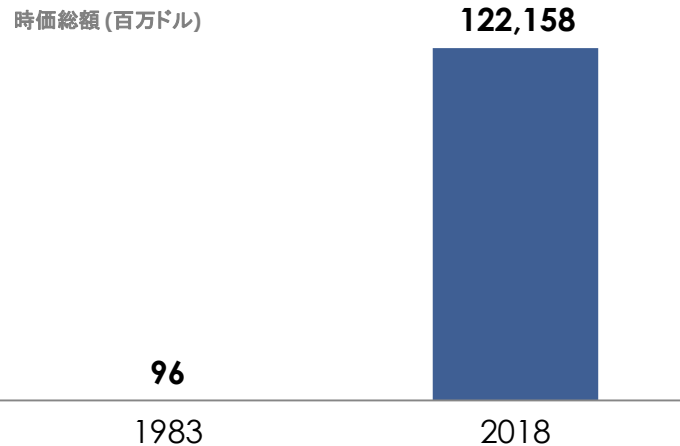


より多くの腫瘍タイプに対して
免疫チェックポイント阻害剤の効果を高める
併用療法が次世代の治療法として期待される

挑戦なくして成果なし

世界有数のバイオ製薬企業と肩を並べるまでの成長を目指す

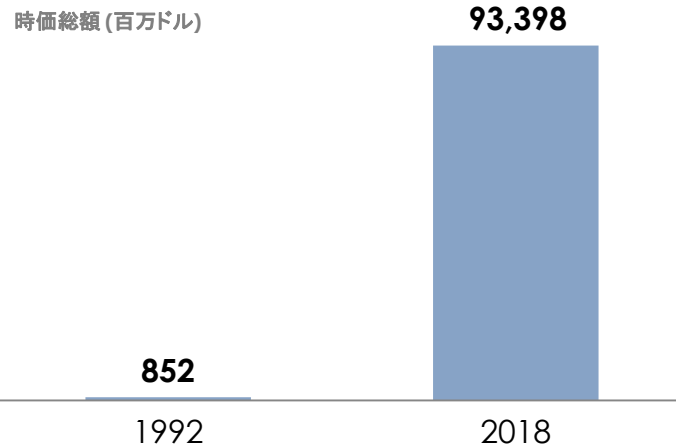
AMGEN



EPOGEN
(EPOETIN ALFA)
RECOMBINANT

透析患者における貧血症
治療

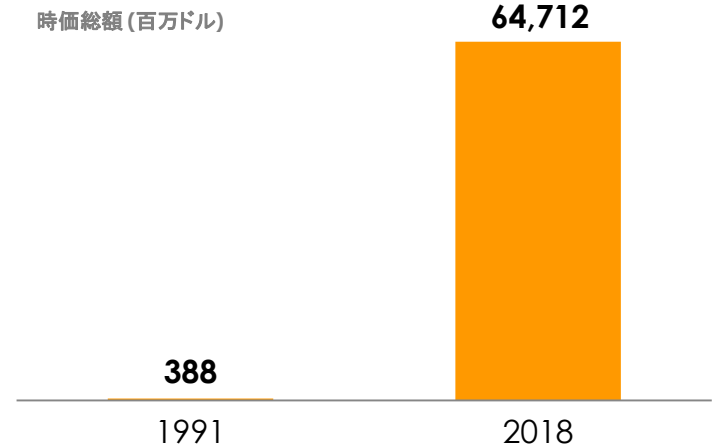
GILEAD



viread
300mg tablets
tenofovir disoproxil fumarate

HIV感染症治療

Biogen



AVONEX
(interferón beta-1a)

再発寛解型多発性硬化症治療

研究開発への投資が価値創造に繋がることを実証した戦略

将来の革新的な医薬品提供のため、速やかに投資する

レビー小体型認知症



20%近くの認知症患者がDLBと診断

 **SOSEI** M₁DLB

クッシング病



米国において~25,000 人の患者

 **SOSEI** SSTR

運動ニューロン病及びジストニア



米国及びEUにおいて
~50,000 人の患者

米国及びEUにおいて
~800,000 人の患者

 **SOSEI** mGlu5

アンメットメディカルニーズがイノベーションの原動力

均衡の取れたビジネスモデルと重点治療領域

均衡の取れたビジネスモデル



自社に最適な戦略が取れる開発権利を保持

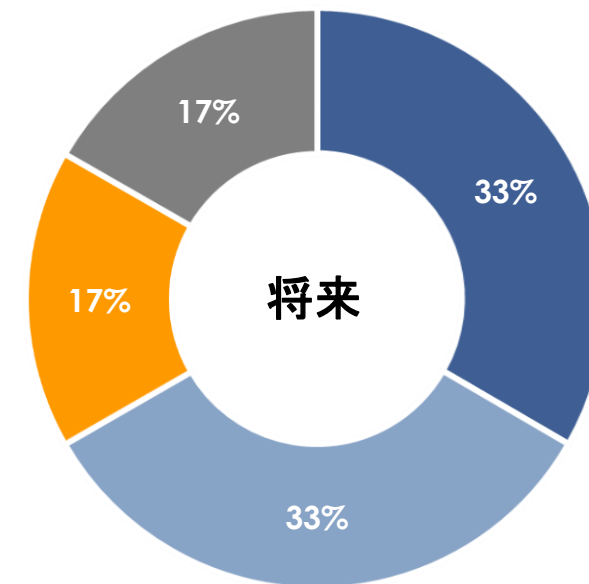
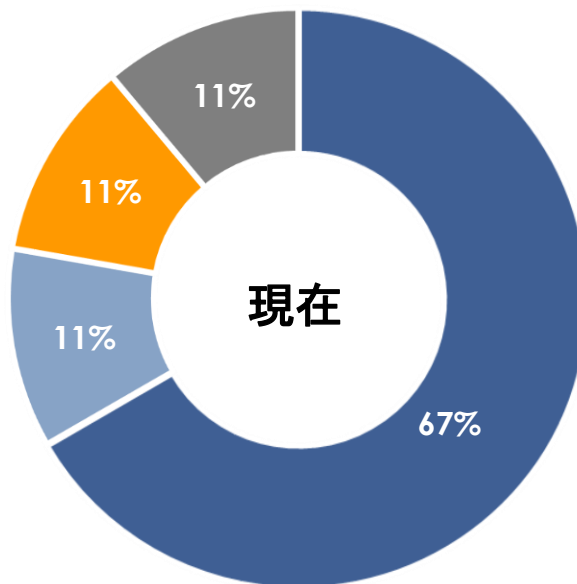
¹ Stabilized receptor technology

² Structure-based drug design

スペシャリスト治療領域への注力による発展

開発段階のプログラム

創薬段階のプログラム



注:
神経系は以下を含む: アルツハイマー病、統合失調症、レビー小体型認知症(DLB)、偏頭痛/疼痛、ジストニア、ALS、ナルコレプシー/睡眠、依存症、ハンチントン病、うつ病、パーキンソン病、不安障害
免疫系/消化器免疫系は以下を含む: 短腸症候群、がん免疫、アトピー性皮膚炎、創傷治癒
がんは以下を含む: がん免疫
希少疾患は以下を含む: クッシング病、先天性高インスリン症、肺動脈性肺高血圧症、クリオグロブリン血管炎、内分泌疾患

日本から世界へ

新たなグローバルブランドへ統一



それぞれの市場で**認知された2つのブランド名**を統合

科学分野での**信頼性に裏付けされたより強固なブランド力**

日本のルーツを持ちながらグローバルに協力できるチーム

2018年内に運用開始

日本初の国際的なリーディングバイオ製薬企業へ



アルツハイマー病 | レビー小体認知症 | がん免疫療法 | 運動ニューロン病 | ジストニア | 偏頭痛
内分泌疾患 | 代謝性疾患 | 腸管疾患 | 疼痛 | 炎症性疾患 | COPD | 喘息

経営体制の強化

専門性及びコーポレートガバナンスの強化

クリス・カーギル

暫定CFO



J.P.Morgan

加賀邦明

社外独立取締役



デビッド・ロブリン博士

社外独立取締役



ありがとうございます。

5

連結計算書類の監査結果報告 Report on Audit results on the consolidated financial statement



6

決議事項

Matters to be resolved

第1号議案

定款一部変更の件

第13条

当会社の定時株主総会の議決権の基準日は、毎年12月31日とする。

第25条

当会社は、取締役（業務執行取締役等である者を除く。）との間で、会社法第423条第1項の賠償責任について、法令に定める要件に該当する場合には、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を限度とする契約を締結することができる。

第40条

当会社の事業年度は、毎年1月1日から12月31日までとする。

第41条2、3

当会社の期末配当の基準日は毎年12月31日とする。
当会社の中間配当の基準日は毎年6月30日とする。

附則

第1条

第40条（事業年度）の規定にかかわらず、第29期事業年度は、2018年4月1日から2018年12月31日までの9か月間とする。なお、本付則は第29期事業年度経過後これを削除する。

第2号議案

取締役6名選任の件

田村
眞一

取締役会会長
代表執行役エグゼクティブ・チェアマン
指名委員長
報酬委員

再任

ピーター・
ベインズ

取締役
代表執行役社長 CEO

再任

遠山
知寛

社外取締役
監査委員長
報酬委員

再任

社外

第2号議案

取締役6名選任の件

ジュリア・
グレゴリー

独立社外取締役
監査委員
指名委員

再任

独立社外

加賀
邦明

独立社外取締役候補

新任

独立社外

デビット・
ロブリン

独立社外取締役候補

新任

独立社外

第3号議案

会計監査人選任の件



新日本有限責任監査法人

東京都千代田区内幸町
二丁目2番3号
日々谷国際ビル

資本金 **993百万円**

公認会計士 **3,222名**

総人員数¹ **5,595名**

被監査会社数 **3,953社**

7

質疑応答
Q&A



8

採決
Vote

所在地

そーせいグループ株式会社

東京都千代田区麹町2-1

PMO半蔵門11F

102-0083

www.rosei.com

HEPTARES THERAPEUTICS

BioPark, Broadwater Road

Welwyn Garden City

Hertfordshire AL7 3AX United Kingdom

Grabenstrasse 11a,

CH-8952 Schlieren Zürich,

Switzerland

www.heptares.com