



第18回

定時株主総会招集ご通知

Solasia

日時

2026年3月25日（水曜日）午前10時
（受付開始：午前9時30分）

議案

取締役5名選任の件

場所

東京都港区芝公園二丁目4番1号
芝パークビルB館地下1階
「AP浜松町」DEFルーム

ソレイジア・ファーマ株式会社

証券コード：4597

株主の皆様へ

株主の皆様には、平素より格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。
当社は、「患者さんの明るい未来のために、より良い医薬品を提供する」という経営理念のもと、医薬品及び医療機器の開発及び提供に努めております。

2025年の製薬業界は、引き続きドラッグロス・ラグの問題が注目され、市場においては薬価引き下げで50%超の品目が対象となるなど、経営課題が山積しております。一方で、AIに主導される技術革新は引き続き注目され、新たなデジタルヘルスソリューションなどが注目され将来の期待も見られた1年でした。

当社事業としては、第一号製品であるSancuso[®]は、供給元からの供給と販売先在庫の調整などから中国での売上収益は低調な結果となりましたが、将来のSancuso[®]現地生産に加え包括的な事業戦略提携を目指し、本年1月にニュージーランドに本社を置くMAAB Pharma Ltdとのライセンス契約を締結いたしました。第二号製品ダルビアス[®]については、本邦での販売量は微増でしたが、売上収益拡大の横展開であるライセンス活動として、ギリシャに本社を置くIntegris社に東欧諸国をカバーする導出を行い、中国、中東及び東南アジアについて、新たな導出先候補との交渉を開始いたしました。また、収益拡大の縦展開の一環として新規適応症に関する非臨床試験を国内大学及び中国の研究施設で継続しております。第三号製品エピシル[®]は、中国市場における新パートナーGensci社が販売を開始し、規模はまだ小さいものの一昨年に比べ売上規模が倍増致しました。横展開として第一三共ブラジルへ導出を行い、中東、オセアニア及び東南アジアについて新たな導出候補との交渉を開始いたしました。開発品SP-04は、国内大学で将来の臨床試験の可能性を視野に、新たな非臨床試験を開始し継続しております。開発品SP-05は、導入元Isofol社が新たな第Ib/II相試験をドイツで開始しており、当社は本年中に第II相パートへ参画する準備を開始しております。次世代開発候補品の核酸医薬siRNAについては、国内大学においてプロトタイプ剤型での動物試験を開始し継続しております。このように製品の横展開である導出及び開発について一定の進捗は見られたものの、株価及び企業価値向上には結びついておらず、株主の皆様には大変ご心配をお掛けしております。

本年も販売中の3製品については、導出先による販売活動を側面支援すると共に、横展開としての導出活動により一層力を入れることに加え、新規適応症による売上収益向上の可能性を引き続き目指してまいります。開発品については、継続中の動物試験を推進し将来の臨床開発の可能性を探索すると共に、臨床段階にあるSP-05については導入元と共に臨床試験を推進してまいります。これらの諸策を通じて売上収益改善を図ると共に、株価向上並びに中長期的な成長基盤を築くことを目指してまいります。

当社は引き続き、医薬品及び医療機器の提供を通じて社会に貢献し、株主の皆様のご期待に応えるべく、事業成長を実現してまいります。

株主の皆様におかれましては、変わらぬご支援を賜りますようお願い申し上げます。



代表取締役社長

荒井好裕

経営理念

果たすべき役割 (Mission)

- ・患者さんの明るい未来のために、より良い医薬品を提供する

在るべき姿 (Vision)

- ・国内外で認知され、全てのステークホルダーから高い信頼を得る
- ・全員が、情熱と志、倫理観を持ち、現状を是とせず、高い専門性を保ち常に未来志向で新しい価値・創造に努め、革新的医薬品を開発するスペシャリティ・ファーマとして認められる存在となる
- ・当社の製品を必要とする人々（患者さん及び医療従事者）の要望に応え貢献する

共有される価値観 (Value)

- ・患者さんのための価値を創造する
- ・高い倫理観を持つ
- ・互いに信頼し尊敬する
- ・チームで活動する

株 主 各 位

証券コード 4597
(発送日) 2026年3月9日
(電子提供措置開始日) 2026年3月4日

東京都港区芝公園二丁目11番1号
住友不動産芝公園タワー4階

ソレイジア・ファーマ株式会社

代表取締役社長 荒 井 好 裕

第18回定時株主総会招集ご通知

拝啓 平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当社第18回定時株主総会を下記のとおり開催いたしますので、ご通知申し上げます。

なお、当日ご出席いただけない場合は、書面又は電磁的方法（インターネット）により事前に議決権行使いただくことができますので、株主総会参考書類をご検討のうえ、3頁に記載の「議決権行使のご案内」に従って、2026年3月24日(火曜日)午後5時30分までに議決権をご行使くださいますようお願い申し上げます。

敬 具

記

日 時	2026年3月25日（水曜日）午前10時（受付開始：午前9時30分）
場 所	東京都港区芝公園二丁目4番1号 芝パークビルB館地下1階 「AP浜松町」DEFルーム (招集ご通知末尾の「株主総会会場ご案内図」をご参照ください。)
目的事項	報告事項 第18期（2025年1月1日から2025年12月31日まで）事業報告、連結計算書類及び計算書類の内容並びに会計監査人及び監査役会の連結計算書類監査結果報告の件 決議事項 議案 取締役5名選任の件
議決権行使のご案内	3頁に記載の【議決権行使のご案内】をご参照ください。

電子提供措置 事項について

本株主総会の招集に際しては、株主総会参考書類等の内容である情報（電子提供措置事項）について、法令及び当社定款第15条の規定に基づき電子提供措置をとっており、インターネット上の以下の当社ウェブサイト、株主総会資料掲載用ウェブサイト及び東京証券取引所ウェブサイトに掲載しておりますので、いずれかのウェブサイトにアクセスのうえ、ご確認くださいませようお願い申し上げます。

【当社ウェブサイト】

<https://www.solasia.co.jp/>

（メニューより「IR情報」「株主総会」を順に選択して表示されるページよりご確認ください。）

【株主総会資料 掲載用ウェブサイト】

<https://d.sokai.jp/4597/teiji/>

【東京証券取引所ウェブサイト（東証上場会社情報サービス）】

<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>

（上記の東証ウェブサイトアクセスいただき、「銘柄名（会社名）」に「ソレイジア・ファーマ」又は「コード」に当社証券コード「4597」を入力・検索し、「基本情報」「縦覧書類/PR情報」を順に選択して、「縦覧書類」にある「株主総会招集通知/株主総会資料」欄よりご確認ください。）

以上

- ◎ 当日総会にご出席の際は、本招集ご通知とあわせてお送りする議決権行使書用紙を会場受付にご提出くださいますようお願い申し上げます。なお、株主様でない代理人及び同伴の方など、議決権を行使することができる株主様以外の方はご入場いただけませんので、ご注意ください。また、議事資料として本冊子をご持参くださいますようお願い申し上げます。
- ◎ 電子提供措置事項に修正が生じた場合は、その旨、修正前の事項及び修正後の事項を上記のインターネット上の各ウェブサイトに掲載させていただきます。
- ◎ 電子提供措置事項のうち、次に掲げる事項については、法令及び当社定款第15条の規定に基づき、書面交付請求を頂いた株主様に交付する書面には記載せず、インターネット上の上記の各ウェブサイトに掲載しております。
 - ・ 事業報告のうち、新株予約権等の状況、会計監査人の状況、業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況
 - ・ 連結計算書類のうち、連結持分変動計算書、連結注記表
 - ・ 計算書類のうち、株主資本等変動計算書、個別注記表なお、当該事項は、監査役及び会計監査人が監査報告を作成するに際して監査した書類の一部です。
- ◎ 本株主総会につきましては、法令及び定款の定めに基づき書面交付請求をいただいた株主様に交付する書面を、本冊子として、全ての株主様に対して送付することといたしました。ご参照くださいますようお願い申し上げます。

【電子ギフトの贈呈について】

事前にインターネットにより議決権を行使いただいた株主の皆様には、議案の賛否にかかわらず、抽選で300名様に電子ギフト（500円相当）を贈呈いたします。詳細は、本招集ご通知とあわせてお送りするご案内をご覧ください。

【議決権行使のご案内】



株主総会にご出席する方法

当日ご出席の際は、議決権行使書用紙を会場受付へご提出ください。

株主総会開催日時

2026年3月25日（水曜日）
午前10時



インターネットで議決権を行使する方法

次頁の案内に従って、議案の賛否をご入力ください。

行使期限

2026年3月24日（火曜日）
午後5時30分入力完了分まで



書面（郵送）で議決権を行使する方法

議決権行使書用紙に各議案の賛否をご表示のうえ、ご返送ください。

行使期限

2026年3月24日（火曜日）
午後5時30分到着分まで

議決権行使書用紙のご記入方法のご案内

議決権行使書

○○○○○○○ 御中

株主総会日 議決権の数 XX 票

XXXXXXXXXX月XX日

1. _____

2. _____

3. _____

4. _____

5. _____

6. _____

7. _____

8. _____

9. _____

10. _____

11. _____

12. _____

13. _____

14. _____

15. _____

16. _____

17. _____

18. _____

19. _____

20. _____

21. _____

22. _____

23. _____

24. _____

25. _____

26. _____

27. _____

28. _____

29. _____

30. _____

31. _____

32. _____

33. _____

34. _____

35. _____

36. _____

37. _____

38. _____

39. _____

40. _____

41. _____

42. _____

43. _____

44. _____

45. _____

46. _____

47. _____

48. _____

49. _____

50. _____

51. _____

52. _____

53. _____

54. _____

55. _____

56. _____

57. _____

58. _____

59. _____

60. _____

61. _____

62. _____

63. _____

64. _____

65. _____

66. _____

67. _____

68. _____

69. _____

70. _____

71. _____

72. _____

73. _____

74. _____

75. _____

76. _____

77. _____

78. _____

79. _____

80. _____

81. _____

82. _____

83. _____

84. _____

85. _____

86. _____

87. _____

88. _____

89. _____

90. _____

91. _____

92. _____

93. _____

94. _____

95. _____

96. _____

97. _____

98. _____

99. _____

100. _____

101. _____

102. _____

103. _____

104. _____

105. _____

106. _____

107. _____

108. _____

109. _____

110. _____

111. _____

112. _____

113. _____

114. _____

115. _____

116. _____

117. _____

118. _____

119. _____

120. _____

121. _____

122. _____

123. _____

124. _____

125. _____

126. _____

127. _____

128. _____

129. _____

130. _____

131. _____

132. _____

133. _____

134. _____

135. _____

136. _____

137. _____

138. _____

139. _____

140. _____

141. _____

142. _____

143. _____

144. _____

145. _____

146. _____

147. _____

148. _____

149. _____

150. _____

151. _____

152. _____

153. _____

154. _____

155. _____

156. _____

157. _____

158. _____

159. _____

160. _____

161. _____

162. _____

163. _____

164. _____

165. _____

166. _____

167. _____

168. _____

169. _____

170. _____

171. _____

172. _____

173. _____

174. _____

175. _____

176. _____

177. _____

178. _____

179. _____

180. _____

181. _____

182. _____

183. _____

184. _____

185. _____

186. _____

187. _____

188. _____

189. _____

190. _____

191. _____

192. _____

193. _____

194. _____

195. _____

196. _____

197. _____

198. _____

199. _____

200. _____

201. _____

202. _____

203. _____

204. _____

205. _____

206. _____

207. _____

208. _____

209. _____

210. _____

211. _____

212. _____

213. _____

214. _____

215. _____

216. _____

217. _____

218. _____

219. _____

220. _____

221. _____

222. _____

223. _____

224. _____

225. _____

226. _____

227. _____

228. _____

229. _____

230. _____

231. _____

232. _____

233. _____

234. _____

235. _____

236. _____

237. _____

238. _____

239. _____

240. _____

241. _____

242. _____

243. _____

244. _____

245. _____

246. _____

247. _____

248. _____

249. _____

250. _____

251. _____

252. _____

253. _____

254. _____

255. _____

256. _____

257. _____

258. _____

259. _____

260. _____

261. _____

262. _____

263. _____

264. _____

265. _____

266. _____

267. _____

268. _____

269. _____

270. _____

271. _____

272. _____

273. _____

274. _____

275. _____

276. _____

277. _____

278. _____

279. _____

280. _____

281. _____

282. _____

283. _____

284. _____

285. _____

286. _____

287. _____

288. _____

289. _____

290. _____

291. _____

292. _____

293. _____

294. _____

295. _____

296. _____

297. _____

298. _____

299. _____

300. _____

301. _____

302. _____

303. _____

304. _____

305. _____

306. _____

307. _____

308. _____

309. _____

310. _____

311. _____

312. _____

313. _____

314. _____

315. _____

316. _____

317. _____

318. _____

319. _____

320. _____

321. _____

322. _____

323. _____

324. _____

325. _____

326. _____

327. _____

328. _____

329. _____

330. _____

331. _____

332. _____

333. _____

334. _____

335. _____

336. _____

337. _____

338. _____

339. _____

340. _____

341. _____

342. _____

343. _____

344. _____

345. _____

346. _____

347. _____

348. _____

349. _____

350. _____

351. _____

352. _____

353. _____

354. _____

355. _____

356. _____

357. _____

358. _____

359. _____

360. _____

361. _____

362. _____

363. _____

364. _____

365. _____

366. _____

367. _____

368. _____

369. _____

370. _____

371. _____

372. _____

373. _____

374. _____

375. _____

376. _____

377. _____

378. _____

379. _____

380. _____

381. _____

382. _____

383. _____

384. _____

385. _____

386. _____

387. _____

388. _____

389. _____

390. _____

391. _____

392. _____

393. _____

394. _____

395. _____

396. _____

397. _____

398. _____

399. _____

400. _____

401. _____

402. _____

403. _____

404. _____

405. _____

406. _____

407. _____

408. _____

409. _____

410. _____

411. _____

412. _____

413. _____

414. _____

415. _____

416. _____

417. _____

418. _____

419. _____

420. _____

421. _____

422. _____

423. _____

424. _____

425. _____

426. _____

427. _____

428. _____

429. _____

430. _____

431. _____

432. _____

433. _____

434. _____

435. _____

436. _____

437. _____

438. _____

439. _____

440. _____

441. _____

442. _____

443. _____

444. _____

445. _____

446. _____

447. _____

448. _____

449. _____

450. _____

451. _____

452. _____

453. _____

454. _____

455. _____

456. _____

457. _____

458. _____

459. _____

460. _____

461. _____

462. _____

463. _____

464. _____

465. _____

466. _____

467. _____

468. _____

469. _____

470. _____

471. _____

472. _____

473. _____

474. _____

475. _____

476. _____

477. _____

478. _____

479. _____

480. _____

481. _____

482. _____

483. _____

484. _____

485. _____

486. _____

487. _____

488. _____

489. _____

490. _____

491. _____

492. _____

493. _____

494. _____

495. _____

496. _____

497. _____

498. _____

499. _____

500. _____

501. _____

502. _____

503. _____

504. _____

505. _____

506. _____

507. _____

508. _____

509. _____

510. _____

511. _____

512. _____

513. _____

514. _____

515. _____

516. _____

517. _____

518. _____

519. _____

520. _____

521. _____

522. _____

523. _____

524. _____

525. _____

526. _____

527. _____

528. _____

529. _____

530. _____

531. _____

532. _____

533. _____

534. _____

535. _____

536. _____

537. _____

538. _____

539. _____

540. _____

541. _____

542. _____

543. _____

544. _____

545. _____

546. _____

547. _____

548. _____

549. _____

550. _____

551. _____

552. _____

553. _____

554. _____

555. _____

556. _____

557. _____

558. _____

559. _____

560. _____

561. _____

562. _____

563. _____

564. _____

565. _____

566. _____

567. _____

568. _____

569. _____

570. _____

571. _____

572. _____

573. _____

574. _____

575. _____

576. _____

577. _____

578. _____

579. _____

580. _____

581. _____

582. _____

583. _____

584. _____

585. _____

586. _____

587. _____

588. _____

589. _____

590. _____

591. _____

592. _____

593. _____

594. _____

595. _____

596. _____

597. _____

598. _____

599. _____

600. _____

601. _____

602. _____

603. _____

604. _____

605. _____

606. _____

607. _____

608. _____

609. _____

610. _____

611. _____

612. _____

613. _____

614. _____

615. _____

616. _____

617. _____

618. _____

619. _____

620. _____

621. _____

622. _____

623. _____

624. _____

625. _____

626. _____

627. _____

628. _____

629. _____

630. _____

631. _____

632. _____

633. _____

634. _____

635. _____

636. _____

637. _____

638. _____

639. _____

640. _____

641. _____

642. _____

643. _____

644. _____

645. _____

646. _____

647. _____

648. _____

649. _____

650. _____

651. _____

652. _____

653. _____

654. _____

655. _____

656. _____

657. _____

658. _____

659. _____

660. _____

661. _____

662. _____

663. _____

664. _____

665. _____

666. _____

667. _____

668. _____

669. _____

670. _____

671. _____

672. _____

673. _____

674. _____

675. _____

676. _____

677. _____

678. _____

679. _____

680. _____

681. _____

682. _____

683. _____

684. _____

685. _____

686. _____

687. _____

688. _____

689. _____

690. _____

691. _____

692. _____

693. _____

694. _____

695. _____

696. _____

697. _____

698. _____

699. _____

700. _____

701. _____

702. _____

703. _____

704. _____

705. _____

706. _____

707. _____

708. _____

709. _____

710. _____

711. _____

712. _____

713. _____

714. _____

715. _____

716. _____

717. _____

718. _____

719. _____

720. _____

721. _____

722. _____

723. _____

724. _____

725. _____

726. _____

727. _____

728. _____

729. _____

730. _____

731. _____

732. _____

733. _____

734. _____

735. _____

736. _____

737. _____

738. _____

739. _____

740. _____

741. _____

742. _____

743. _____

744. _____

745. _____

746. _____

747. _____

748. _____

749. _____

750. _____

751. _____

752. _____

753. _____

754. _____

755. _____

756. _____

757. _____

758. _____

759. _____

760. _____

761. _____

762. _____

763. _____

764. _____

765. _____

766. _____

767. _____

768. _____

769. _____

770. _____

771. _____

772. _____

773. _____

774. _____

775. _____

776. _____

777. _____

778. _____

779. _____

780. _____

781. _____

782. _____

783. _____

784. _____

785. _____

786. _____

787. _____

788. _____

789. _____

790. _____

791. _____

792. _____

793. _____

794. _____

795. _____

796. _____

797. _____

798. _____

799. _____

800. _____

801. _____

802. _____

803. _____

804. _____

805. _____

806. _____

807. _____

808. _____

809. _____

810. _____

811. _____

812. _____

813. _____

814. _____

815. _____

816. _____

817. _____

818. _____

819. _____

820. _____

821. _____

822. _____

823. _____

824. _____

825. _____

826. _____

827. _____

828. _____

829. _____

830. _____

831. _____

832. _____

833. _____

834. _____

835. _____

836. _____

837. _____

838. _____

839. _____

840. _____

841. _____

842. _____

843. _____

844. _____

845. _____

846. _____

847. _____

848. _____

849. _____

850. _____

851. _____

852. _____

853. _____

854. _____

855. _____

856. _____

857. _____

858. _____

859. _____

860. _____

861. _____

862. _____

863. _____

864. _____

865. _____

866. _____

867. _____

868. _____

869. _____

870. _____

871. _____

872. _____

873. _____

874. _____

875. _____

876. _____

877. _____

878. _____

879. _____

880. _____

881. _____

882. _____

883. _____

884. _____

885. _____

886. _____

887. _____

888. _____

889. _____

890. _____

891. _____

892. _____

893. _____

894. _____

895. _____

896. _____

897. _____

898. _____

899. _____

900. _____

901. _____

902. _____

903. _____

904. _____

905. _____

906. _____

907. _____

908. _____

909. _____

910. _____

911. _____

912. _____

913. _____

914. _____

915. _____

916. _____

917. _____

918. _____

919. _____

920. _____

921. _____

922. _____

923. _____

924. _____

925. _____

926. _____

927. _____

928. _____

929. _____

930. _____

931. _____

932. _____

933. _____

934. _____

935. _____

936. _____

937. _____

938. _____

939. _____

940. _____

941. _____

942. _____

943. _____

944. _____

945. _____

946. _____

947. _____

948. _____

949. _____

950. _____

951. _____

952. _____

953. _____

954. _____

955. _____

956. _____

957. _____

958. _____

959. _____

960. _____

961. _____

962. _____

963. _____

964. _____

965. _____

966. _____

967. _____

968. _____

969. _____

970. _____

971. _____

972. _____

973. _____

974. _____

975. _____

976. _____

977. _____

978. _____

979. _____

980. _____

981. _____

982. _____

983. _____

984. _____

985. _____

986. _____

987. _____

988. _____

989. _____

990. _____

991. _____

992. _____

993. _____

994. _____

995. _____

996. _____

997. _____

998. _____

999. _____

1000. _____

1001. _____

1002. _____

1003. _____

1004. _____

1005. _____

1006. _____

1007. _____

1008. _____

1009. _____

1010. _____

1011. _____

1012. _____

1013. _____

1014. _____

1015. _____

1016. _____

1017. _____

1018. _____

1019. _____

1020. _____

1021. _____

1022. _____

1023. _____

1024. _____

1025. _____

1026. _____

1027. _____

1028. _____

1029. _____

1030. _____

1031. _____

1032. _____

1033. _____

1034. _____

1035. _____

1036. _____

1037. _____

1038. _____

1039. _____

1040. _____

1041. _____

1042. _____

1043. _____

1044. _____

1045. _____

1046. _____

1047. _____

1048. _____

1049. _____

1050. _____

1051. _____

1052. _____

1053. _____

1054. _____

1055. _____

1056. _____

1057. _____

1058. _____

1059. _____

1060. _____

1061. _____

1062. _____

1063. _____

1064. _____

1065. _____

1066. _____

1067. _____

1068. _____

1069. _____

1070. _____

1071. _____

1072. _____

1073. _____

1074. _____

1075. _____

1076. _____

1077. _____

1078. _____

1079. _____

1080. _____

1081. _____

1082. _____

1083. _____

1084. _____

1085. _____

1086. _____

1087. _____

1088. _____

1089. _____

1090. _____

1091. _____

1092. _____

1093. _____

1094. _____

1095. _____

1096. _____

1097. _____

1098. _____

1099. _____

1100. _____

1101. _____

1102. _____

1103. _____

1104. _____

1105. _____

1106. _____

1107. _____

1108. _____

1109. _____

1110. _____

1111. _____

1112. _____

1113. _____

1114. _____

1115. _____

1116. _____

1117. _____

1118. _____

事業報告

(自 2025年1月1日)
(至 2025年12月31日)

1. 企業集団の現況

(1) 事業の経過及びその成果

① 事業の状況

当社グループは、がん領域を対象とする製品の開発事業化に特化するスペシャリティファーマであり、バイオベンチャー企業の一種です。医薬品等の研究開発は臨床試験等を実施するために多額の先行投資を要し、かつその期間は中長期に亘ることから、収益確保、投資資金回収には相当程度の期間を要するものとなります。これまでの先行投資の結果として、3つの開発品について開発に成功し、販売開始に至りました。製品の販売開始により、投資資金回収の端緒に就いたものと認識しておりますが、医薬品等の研究開発過程において最大の投資が必要とされる最終段階の開発を複数行ってきたことから、事業全般においては未だ先行投資を継続している状況にあります。

バイオベンチャー企業の成功事例を多数有する米国において、その大半の企業の単年度損益は赤字です。これは、当該企業の単年度損益への評価に比して、有望な医薬品開発への先行投資を積極的に図る事業戦略への評価が金融市場においてより重要視されていることによるものと考えられます。当社グループは、現時点において同様の事業戦略によって運営されております。

当連結会計年度は、主に以下の事業活動に努めてまいりました。

【開発完了した販売開始済製品】

■Sancuso[®] (効能・効果：がん化学療法に伴う悪心・嘔吐)

- ・新製造所からの初回輸入に対する中国税関からの要請により、受け入れ試験全項目の実施に時間を要したため、製品出荷の時期が遅延しておりましたが、新製造所から初回出荷を完了しました。
- ・中国販売パートナーであるLee's社とのライセンス契約期間満了が2026年末に到来することに鑑み、2027年以降の販売を担うパートナーとして2026年1月にMAAB社とライセンス契約を締結いたしました。同社には製造権も導出し、中国現地生産を企図しております。また、同社とはSancuso[®]以外の当社製品及び開発品に関する戦略的提携についても評価・検討を進めております。

■ダルビアス[®] (効能・効果：再発又は難治性の末梢性T細胞リンパ腫)

- ・2022年に日本で承認され、日本化薬株式会社により販売が開始されています。

- ・現在、再発又は難治性の末梢性T細胞リンパ腫に引き続く、他のがん種への適応拡大の検討を行っており、国内の大学研究室及び中国の研究施設において、ダルビアス[®]の作用機序並びに臨床における症例報告等から可能性のあるがん種を選定し、その細胞株を用いたin vitro非臨床試験を進めております。
- ・2025年8月に、英国 WEP Clinical 社との現契約を終了し、新たに INTEGRIS PHARMA S.A.（本社：ギリシャ共和国 アテネ市、設立：2008年、医薬品販売業、CEO：Harry Therianos）と東欧13か国でのMAP(Managed Access Program)制度を前提とした販売等独占的権利の許諾に関するライセンス契約を締結いたしました。
- ・2025年4月に、シンガポールFirebird社と東南アジアの一部、オセアニア、中東の一部及びアフリカの一部でのダルビアス[®]及びエピシル[®]販売権ライセンス契約を締結しましたが、同年12月に契約を解除いたしました。

■**エピシル[®]**（使用目的：がん等の化学療法や放射線療法に伴う口内炎で生じる口腔内疼痛の管理及び緩和）

- ・2024年12月に中国販売パートナーをLee's Pharmaceutical (HK) Limitedから Changchun GeneScience Pharmaceutical Co., Ltd. (Gensci)へ変更する契約を締結し、当連結会計年度中に同社への出荷を開始しました。Gensciは2025年3月より販売を開始しております。
- ・2025年8月に、Daiichi Sankyo Brasil Farmacêutica Ltda.（本社:ブラジル連邦共和国 サンパウロ市、President: Marcelo Gonçalves、第一三共株式会社 100%子会社）と、ブラジルを対象地域とする独占的販売権ライセンス契約を締結いたしました。

【非臨床試験段階の開発品】

■**SP-04 (PledOx[®])**：予定する効能・効果：がん化学療法に伴う末梢神経障害

- ・大腸がん患者におけるオキサリプラチンを含む多剤併用化学療法に起因する末梢神経障害を対象とした、日本を含む国際共同第III相臨床試験（POLAR-A試験及びPOLAR-M試験）の結果に鑑み、当該対象の開発を留保し、タキサン製剤に起因する末梢神経障害を対象とした開発の可能性を探索するため追加の動物試験を実施しております。これまで、導入元Egetis社と協力により海外の大学研究室及び国内の大学の研究室で実施した動物試験項目の一部で有効性が見られたことから、国内の大学においてより詳細な効果発現機序を検討するための新たなin vitro非臨床試験を進めております。

【臨床試験段階の開発品】

■**SP-05 (アルホリチキソリン)**：予定する効能・効果：フルオロウラシルの抗腫瘍効果増強

- ・大腸がん患者を対象とした、日本を含む国際共同第III相臨床試験（AGENT試験）の最終結果として、主要評価項目及び重要な副次評価項目で統計学的に有意な結果を示さなかつ

たことが2022年に判明し、当社は開発を停止しておりました。2024年に、権利導入元の Isofol社がSP-05の開発再開を決定したことを受け、当社もIsofol社から提供された新たな情報を改めて評価し、日本における開発再開方針を決定しております。

- ・ Isofol社は、2025年1月までにAGENT試験事後解析結果とSP-05用量反応性等に関する非臨床試験結果を公表しております。新たに実施した非臨床試験結果から、至適ではなかったと想定されるSP-05の投与量と投与タイミングで実施されたAGENT試験において、SP-05投与群が対照のロイコボリン投与群に比べて抗腫瘍効果は数値的には優位であったという解析結果が報告され、また試験実施計画書を厳格に遂行した患者群のみを解析対象とした場合、SP-05投与群が対照のロイコボリン投与群に比べて高い有効性が示されたこと等が報告されております。現在進行中の第Ib/II相臨床試験では、これらの事後解析結果等を踏まえてSP-05投与量及び投与タイミングが修正されており、ポジティブなデータを得る可能性を高めるものと考えられます。
- ・ 2025年3月、ドイツ規制当局よりSP-05第Ib/II相臨床試験の開始許可を取得し、2025年4月にベルリン大学医学部シャリテ病院で患者への投与が開始されました。2025年6月には当該試験第Ib相パートの用量漸増第2コホート(第2段階)が完了し、現在第3コホートを実施中です。なお、当社権利地域である日本では、当該試験第II相パートから2026年度後期の参加を予定しております。
- ・ Isofol社において、今後のSP-05 開発資金を株主割当等の手法にて調達することとなり、当社も出資要請を受け、2025年7月に77百万円の出資を実施しました。当社は、本件出資を通じ、今後のSP-05開発活動におけるIsofol社とのより綿密な連携を期待し、このほか日本以外の地域で生じるSP-05開発進捗により得られる経済価値の一部を享受することを期待しております。

【開発候補品プロジェクト】

■ RECQL1-siRNA(予定する効能効果：卵巣がん又は消化器がんの腹膜転移(腹膜播種))

- ・ 新規核酸医薬候補品RECQL1-siRNAは、国内で創製されたがん細胞で過剰発現が認められるDNA修復酵素ヘリカーゼRECQL1に対するsiRNAで、これまでの非臨床研究により、がん細胞内で当該酵素のみを選択的に発現抑制することで細胞死に誘導する新作用機序が考えられています。当社は2020年7月に株式会社ジーンケア研究所と同プロジェクトのオプション契約を締結し、同社と共同で開発にむけての評価を進めております。
- ・ 国内の大学研究室と共同で、同候補品のプロトタイプ剤型を用いた動物試験を進めております。

上記のとおり、製品及び開発品並びに開発候補品の価値向上に一定の進捗があり、中長期観点での企業価値向上を図りましたが、短期的損益面においては、未だ製品販売高が小幅の増加に留まり、また一部のライセンス契約に伴う収益のタイミングが遅くなるなど、製品販売利益を超過する医薬品開発先行投資等を継続している状況にあります。このため、当連結会計年度

の単年度損益業績は次のとおりとなりました。

売上収益は、Sancuso[®]、ダルビアス[®]及びエピシル[®]製品販売収益等及びエピシル[®]ブラジル権利ライセンスアウト収益発生により429百万円生じ、また、売上総利益は207百万円となりました。

研究開発費は430百万円発生いたしました。これは主にダルビアス[®]の原価低減、適応拡大及び中国臨床開発の検討、SP-04動物実験、新規開発品候補への投資によるものです。販売費及び一般管理費は、前連結会計年度と比べ1,084百万円減少し、637百万円となりました。売上総利益より研究開発費と販売費及び一般管理費を減じた営業損益は861百万円の損失となり、当期損益は876百万円の損失となりました。

② 今後の見通し

当社グループの売上収益は、当社から販売パートナー企業への製品販売収益と、提携先パートナー企業より受け取るライセンス契約収益（製品開発品権利導出に伴う契約一時金、あるいは提携先の研究開発進捗等に伴うマイルストーン収入）によって構成されます。ライセンス契約収益の計上は、提携（候補）先企業との交渉、締結する契約書の詳細内容、提携先の開発方針、開発品の臨床試験結果など、当社グループではコントロール困難な複数の要因に左右されます。従って、売上収益総額を見通すことが困難であるため、業績予想の公表を2026年12月期より控えることといたします。

なお、2026年12月期業績の製品販売収益見積、費用見積、前提となる事業活動は、以下のとおりです。

- ・製品販売収益は、420百万円を見込みます。Sancuso[®]、ダルビアス[®]、エピシル[®]のパートナーへの製品販売によって構成され、当社は自社営業組織による製品販売を行わないため、販売パートナーから示された製品購入予定合計をもって本見積額といたします。これに要する製品販売売上原価は220百万円を見込みます。
- ・ライセンス契約収益は、2026年度予想額を算定することが困難であるため公表を控え、収益計上が確認され次第随時公表いたします。以下は、2026年度以降に実行を予定する契約収益実現に向けたライセンス活動の概要です。
 - ✓ 2026年1月に締結したSancuso[®]中国製造販売権ライセンス契約締結先のMAAB社からの分割契約金は、主にMAAB社への事業移管進捗を契機として収入することとなりますが、当該移管を円滑に進めるための活動に従事いたします。
 - ✓ ダルビアス[®]については、中国及びその他地域権利の導出活動を行っております。
 - ✓ エピシル[®]日本権利は、現在Meiji Seika ファルマ株式会社との2028年5月を満了とするライセンス契約のもと運営されておりますが、状況に応じて当該契約満了以降のライセンス契約締結に向けた活動に着手いたします。

- ✓ エピシル[®]については、オセアニア、東南アジア及び中東地域権利の導出活動を行っております。
- ✓ SP-04については、中国権利の導出活動を行っております。
- ✓ SP-05については、現在第Ib/II相臨床試験を実施中ですが、導入元Isofol社による第Ib相パート試験結果より有効性の評価が相当程度に高い場合には、日本権利のライセンス契約締結に向けた活動に着手いたします。
- ・ 研究開発費は700百万円発生を見込みます（2025年度発生額：430百万円）。主にダルビアス[®]の適応拡大と原価低減、SP-05第Ib/II相臨床試験の第II相パート試験実施、SP-04動物試験、核酸医薬等新規開発品候補への投資を想定いたします。
- ・ 販売費及び一般管理費は650百万円発生を見込みます（2025年度発生額：637百万円）。

③ 設備投資の状況

特記事項はありません。

④ 資金調達状況

2025年4月9日に第15回新株予約権を発行し、2百万円を調達いたしました。また、2025年12月末までに割当先による当該新株予約権の行使により45,150,100株の新株式を発行し、1,468百万円を調達いたしました。

(2) 財産及び損益の状況の推移

① 企業集団の財産及び損益の状況（国際会計基準(IFRS)）

(単位：百万円)

区 分	第15期 2022年12月期	第16期 2023年12月期	第17期 2024年12月期	第18期 2025年12月期 当連結会計年度
売上収益	1,092	617	316	429
親会社の所有者に帰属する当期損失	△2,548	△1,112	△1,941	△876
基本的1株当たり当期損失	△16.77円	△6.62円	△9.77円	△3.69円
資産合計	3,134	2,229	1,362	2,145
資本金合計	2,662	1,875	1,156	1,752

(注) 国際会計基準 (IFRS) により作成された連結計算書類に基づいています。

② 当社の財産及び損益の状況（日本基準）

(単位：百万円)

区 分	第15期 2022年12月期	第16期 2023年12月期	第17期 2024年12月期	第18期 2025年12月期 当事業年度
売上高	1,092	617	316	429
当期純損失	△2,084	△679	△868	△897
1株当たり当期純損失	△13.72円	△4.04円	△4.37円	△3.78円
総資産	1,513	1,066	1,356	2,078
純資産	1,031	672	1,035	1,620

(3) 重要な親会社及び子会社の状況

① 親会社の状況

該当事項はありません。

② 重要な子会社の状況

当社の子会社は、当社出資比率が100%であるSolasia Medical Information Consulting (Shanghai) Co. Ltd. (苏爱康医药信息咨询(上海)有限公司) 1社です。

(4) 対処すべき課題

当社グループは医薬品等の開発及び販売を主たる事業とした企業であり、以下を対処すべき課題として経営活動に従事しています。

① 既存開発パイプラインの進捗

当社グループの将来の収益基盤は開発パイプラインの成功にかかっており、そのために既存開発パイプラインの臨床試験を中心とした開発の推進、承認取得が必要不可欠であり、加えて既存製品の効能効果(適応症)の拡大も企業価値向上には重要であると認識しております。また医薬品関連技術の進捗も企業価値向上の重要手段と認識しております。現在の開発パイプライン/技術の状況は、1.(1)①事業の状況をご参照ください。

② 新規開発パイプラインの拡充

当社グループにおいて、開発パイプラインの充実が企業価値向上に直結し、将来の収益に大きく影響します。当社グループのビジネスモデルは、臨床試験の計画及び実施等の開発行為によって付加価値を高めた製品の導出又は販売であり、当社グループの特徴である製品開発機能を最大限活かすために、臨床試験移行段階の開発早期ステージから承認直前の後期ステージにある開発候補品までをバランスよく導入することを目指してまいります。また、当社グループは、経営資源を主にがん治療薬及びがん支持療法薬又は医療機器に集約し、がん治療全般に貢献し得る新薬や新医療機器の開発候補品を積極的に探索すると共に、小児がんや希少疾病治療薬についても開発の可能性を模索してまいります。このほか、当社開発パイプラインの拡充に資する新規技術の探索導入も継続的に推進してまいります。

③ 強固な販売パートナーシップの構築

当社グループの収益確保のビジネスモデルは、当社グループにより開発が完了した製品の権利導出又は販売によって実現いたします。そのため、各地域で確立された販売網を持つ強力かつ信頼できるパートナー企業への販売権導出を通じてのパートナーシップが極めて重要になり

ます。当社グループは、これらの収益化の構築及び強化のため、各事業領域において一定の実績を有するパートナー企業との連携を積極的に推進してまいります。

④ 組織の強化

当社グループでは、いずれの部門も、専門領域の知識及び経験並びにマネジメント能力を有するスタッフを採用し、配置することに努めていますが、開発パイプライン拡充による製品開発活動量の増加、製品の品質確保、製品製造及び販売等に要する信頼性保証等に対応するためには、適切な人員増加と効率的な組織編制が重要になってまいります。また、当社グループが継続的に株主の期待に応えられる企業であるためには、年齢、性別を問わずバランスの良い人材配置と蓄積された知識・経験の次世代への伝達が不可欠であると考えられます。当社グループでは、組織の規模を追うことなく、少数の専門スタッフを最大限に活用する組織構築を念頭に、中長期の視点による必要人員の確保、育成及び組織強化に積極的に取り組んでまいります。また、当社グループのビジネスモデルの実践に際しては、当社グループのスタッフと外部専門家及び外部委託機関との連携が不可欠です。今後も、専門性の高い外部専門家及び外部委託機関と対等の協力関係を築くことを重視し、当社グループ人材を中心とする最適なチームを構築してまいります。

⑤ 内部統制の強化

当社グループは、当社グループのビジネスモデルの実現及び継続のため、事業及び企業規模に応じて、業務執行の妥当性、効率性、企業倫理、法令遵守に留意するとともに、継続的にステークホルダーの期待に応えられる企業となるべく、リスク管理及びコンプライアンス管理等の内部統制の徹底を図ってまいります。

⑥ 資金調達の実施

上記のとおり、企業価値の向上を図るためには開発パイプラインの強化が必要ですが、一方で臨床試験等遂行のための開発費支出やライセンス導入費等の支払いが先行するため、これらへの一定の資金需要が存在しております。当社グループは、これまでの製品販売、製薬企業への開発品導出、新株発行、社債発行、新株予約権発行を通じて資金を調達してまいりました。事業基盤強化のための資金調達の可能性は今後も継続して検討し、企業価値向上に資する事業活動に支障が生じないように努めてまいります。

(5) 主要な事業内容 (2025年12月31日現在)

当社グループは、がん領域を中心とした医薬品等の開発及び販売に従事しています。

(6) 主要な営業所 (2025年12月31日現在)

① 当社

本社 : 東京都港区

② 子会社

Solasia Medical Information Consulting (Shanghai) Co. Ltd.

(苏爱康医药信息咨询(上海)有限公司)

本社 : 中国上海市

北京オフィス: 中国北京市

(7) 従業員の状況 (2025年12月31日現在)

企業集団の従業員の状況

従業員数	前連結会計年度末比増減	平均年齢	平均勤続年数
22名	1名減	54.8歳	8.49年

(注) 従業員数は就業人員であり、パート及び嘱託社員は含まれておりません。

(8) 主要な借入金の状況 (2025年12月31日現在)

該当事項はありません。

(9) その他企業集団の現況に関する重要な事項

該当事項はありません。

2. 株式の状況(2025年12月31日現在)

- | | | |
|--------------|------|--------------|
| (1) 発行可能株式総数 | 普通株式 | 480,000,000株 |
| (2) 発行済株式の総数 | 普通株式 | 263,709,010株 |
| (3) 株主数 | 普通株式 | 41,381名 |
| (4) 大株主 | | |

株主名	持株数(株)	持株比率(%)
	普通株式	
日本化薬株式会社	12,000,000	4.55
マルホ株式会社	11,324,000	4.29
MACQUARIE BANK LIMITED DBU AC	8,451,200	3.20
楽天証券株式会社共有口	3,075,300	1.16
荒井 好裕	1,584,545	0.60
磯貝 裕之	1,584,200	0.60
日本証券金融株式会社	1,192,000	0.45
MSIP CLIENT SECURITIES	1,062,522	0.40
大西 正一郎	1,004,200	0.38
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG (FE-AC)	1,004,000	0.38

(注) 持株比率は自己株式43株を控除して計算しております。なお、株式給付信託(J-ESOP)制度の信託財産として株式会社日本カストディ銀行(信託E口)が保有している当社株式(409,100株)は、自己株式には含めておりません。

(5) その他株式に関する重要な事項

新株予約権の行使により、発行済株式の総数は45,250,100株増加しています。

3. 新株予約権等の状況

法令及び定款第15条に基づき、書面交付請求をいただいた株主様に対して交付する書面に記載しておらず、当社ウェブサイト(<https://www.solasia.co.jp/>)、株主総会資料掲載用ウェブサイト(<https://d.sokai.jp/4597/teiji/>)及び東京証券取引所ウェブサイト(<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>)に掲載していません。

4. 会社役員 の 状 況

(1) 取締役及び監査役の状況 (2025年12月31日現在)

氏 名	地位及び担当	重要な兼職の状況
荒 井 好 裕	代表取締役社長	
宮 下 敏 雄	取締役 CFO 長 管 理 本 部	
スタンレー・ロー	取 締 役	BizPro International LLC エグゼクティブ・パートナー Wuxi SiFong Information Technology Co. Ltd シニア・アドバイザー Xian Libang Pharmaceutical社外取締役
栄 木 憲 和	取 締 役	アンジェス株式会社社外取締役 株式会社シーエムプラス顧問 エイキコンサルティング合同会社代表社員 東和薬品株式会社社外取締役 株式会社ファンペップ社外取締役 キッズウェル・バイオ株式会社社外取締役 AwakApp Inc.社外取締役
水 川 二 郎	取 締 役	LTLファーマ株式会社特別顧問
荒 木 進	常 勤 監 査 役	
川 井 田 渚	監 査 役	弁護士法人淀屋橋・山上合同パートナー 一般社団法人バスケットボール女子日本リーグ 裁定委員・コンプライアンス委員 一般財団法人エン奨学助成財団監事
中 村 栄 作	監 査 役	一般社団法人こいのぼり監事 株式会社デ・ウエスタン・セラピテクス研究所社外 取締役 (監査等委員)

- (注) 1. 取締役スタンレー・ロー、栄木憲和及び水川二郎は、社外取締役です。
 2. 監査役荒木進、川井田渚及び中村栄作は、社外監査役です。
 3. 上記社外取締役が役員等を兼務する他の各法人等と当社間に特別な関係はありません。
 4. 上記社外監査役が役員等を兼務する他の各法人等と当社間に特別な関係はありません。
 5. 当社は、取締役スタンレー・ロー、栄木憲和及び水川二郎、並びに監査役荒木進、川井田渚及び中村栄作を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として指定し、同取引所に届け出ております。
 6. 社外監査役山川善之は、第17回定時株主総会終結の時をもって退任いたしました。

(2) 取締役及び監査役の報酬等

① 役員報酬等の内容の決定に関する方針等

当社は、取締役会において、取締役の個人別の報酬等の内容の決定に関する方針を決議しております。当社の役員報酬は、固定の基本報酬と目標達成度に応じた賞与で構成され、役員個々の職務と責任に応じた報酬体系を協議した上で、下記の方針に基づき、取締役会の決議（監査役の報酬については、監査役の協議）により決定しております。その水準は、国内の同業他社等との比較及び外部専門機関による経営者報酬の調査データを踏まえたうえで、当社の経営環境や業績、規模に見合った水準に設定する方針です。

取締役の報酬については、業務執行を担う取締役と、経営の監督を担う非執行の取締役との報酬は別体系としております。

- a. 業務執行を担う取締役の基本的な報酬体系は、固定の基本報酬及び年度毎に設定する目標への達成度に応じた賞与により構成されます。基本報酬の金額また基本報酬と賞与の割合は、役位、職責、在任年数、当社業績に応じて、従業員給与水準や他社水準をも考慮し総合的に勘案して決定されます。なお、基本報酬は月例、賞与は毎事業年度一定の時期に支給されます。

賞与は、基本報酬に、役位、職責及び貢献度等に応じた一定の比率を乗じた金額を基礎として、対象年度の目標達成度を乗じた金額を支給いたします。代表取締役社長が金額を算出し、取締役会で決定しております。目標達成度は、製品開発品の進捗状況、開発品権利導入・導出の実現状況、予算統制含む経営安定性状況等により算定されます。これら指標は、単年度損益への評価に比して医薬品開発への先行投資を積極的に図ることへの評価がより重要視されるという、バイオベンチャー特有の経営評価方法に準ずるものとして採用しております。

- b. 経営の監督を担う非執行の取締役の報酬は、原則固定の基本報酬のみを支給することとしており、社長が金額を算出のうえ取締役会で決定し、月例にて支給しております。

② 取締役及び監査役の報酬の総額等

区 分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額 (百万円)			対象となる役員の 員数 (人)
		基本報酬	賞与	非金銭報酬等	
取 締 役 (うち社外取締役)	55 (6)	55 (6)	-	-	5 (3)
監 査 役 (うち社外監査役)	10 (10)	10 (10)	-	-	4 (4)
合 計 (うち社外役員)	66 (16)	66 (16)	-	-	9 (7)

(注) 1. 上記には、2025年3月26日開催の第17回定時株主総会終結の時をもって退任した監査役1名を含んでおります。

2. 取締役の報酬限度額は、2016年3月31日開催の株主総会において年額300百万円（決議当時の取締役8名）、監査役の報酬限度額は、2016年3月31日開催の株主総会において年額50百万円と決議しており（決議当時の監査役は3名）、取締役及び監査役の個別の報酬については、それぞれ取締役会の決議及び監査役の協議をもって決定しております。

③ 当該事業年度に係る取締役の個人別の報酬等の内容が決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

取締役の個人別の報酬等の内容の決定にあたっては、取締役会において、役位、職責、在任年数、当社業績、従業員給与水準や他社水準、目標達成度等を考慮し総合的に勘案しており、決定方針との整合性を含めて総合的に審議し、決定していること等から、取締役会としても、決定方針に沿うものであると判断しております。

(3) 社外役員に関する事項

① 社外役員の主な活動状況

地 位	氏 名	出席状況、発言状況及び 社外取締役にて期待される役割に関して行った職務の概要
取 締 役	スタンレー・ロー	当事業年度開催の取締役会13回中12回に出席しています。長期に亘る医薬品業界での経営経験と知見を有し、特に中国の事業環境に精通しており、これらの見地から当社の経営、特に中国における事業展開に貢献すべく、適宜必要な発言を行うなどの活動を行いました。
取 締 役	栄 木 憲 和	当事業年度開催の取締役会13回中13回に出席しています。長期に亘る医薬品業界での経営経験と知見を有しており、当社の経営に貢献すべく、これらの見地から適宜必要な発言を行うなどの活動を行いました。
取 締 役	水 川 二 郎	当事業年度開催の取締役会13回中13回に出席しています。製薬企業の会社経営者としての豊富な経験と知見を有しており、当社の経営に貢献すべく、これらの見地から適宜必要な発言を行うなどの活動を行いました。
監 査 役	荒 木 進	当事業年度開催の取締役会13回中13回、監査役会14回中14回に出席しています。医薬品業界の上場企業での取締役経験を踏まえ、企業経営や財務会計に係る専門的見地から適宜必要な発言を行っています。
監 査 役	川 井 田 渚	当事業年度開催の取締役会13回中13回、監査役会14回中14回に出席しています。弁護士としての専門的見地から、適宜必要な発言を行っています。
監 査 役	中 村 栄 作	2025年3月26日に監査役に就任した以降に開催された取締役会10回中10回、監査役会10回中10回に出席しています。化学品・医療・ハイテクを中心とした事業分野及び投資に関する長年に亘る豊富な経験と知見を有しており、これらの見地から適宜必要な発言を行っています。

(注) 上記の取締役会の開催回数のほか、取締役会決議があったものとみなす書面決議が10回ありました。

② 責任限定契約の内容の概要

当社は、会社法第427条第1項の規定に基づき、各社外取締役及び各社外監査役と会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結しています。当該契約に基づく損害賠償責任の限度額は、法令が規定する額としています。

(4) 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、当社並びに当社子会社の取締役及び監査役並びに管理職従業員（以下「役員等」という。）を被保険者とする役員等賠償責任保険（D&O保険）契約を締結しております。その概要は、役員等がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を保険者が填補するものです。ただし、犯罪行為や法令違反の行為であることを認識して行った行為に起因して生じた損害は補填されないなど、一定の免責事由を設けることにより、被保険者の職務執行の適正性が損なわれないように措置を講じております。なお、当該保険の保険料はすべて当社が負担しております。

5. 会計監査人の状況

法令及び定款第15条に基づき、書面交付請求をいただいた株主様に対して交付する書面に記載しておらず、当社ウェブサイト (<https://www.solasia.co.jp/>)、株主総会資料掲載用ウェブサイト (<https://d.sokai.jp/4597/teiji/>) 及び東京証券取引所ウェブサイト (<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>) に掲載しております。

6. 業務の適正を確保するための体制及び当該体制の運用状況

法令及び定款第15条に基づき、書面交付請求をいただいた株主様に対して交付する書面に記載しておらず、当社ウェブサイト (<https://www.solasia.co.jp/>)、株主総会資料掲載用ウェブサイト (<https://d.sokai.jp/4597/teiji/>) 及び東京証券取引所ウェブサイト (<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>) に掲載しております。

7. 剰余金の配当等の決定に関する方針

当社は、企業価値増大を通じたキャピタルゲインの提供と剰余金配当による株主への還元を、重要な経営施策として念頭に置いています。医薬品開発は、多額の投資を長期間に亘り実施する必要があります。現在、当社は先行投資に比重を置いた事業運営を図っていることから、会社法上、配当を行い得る財政状態にはありません。今後、医薬品販売収益が安定化し、相当の財政状態となった際には、更なる開発投資と株主還元のバランスを重視し、配当を検討する所存です。

また、当社は、配当について法令に別段の定めのある場合を除き、株主総会の決議によらず取締役会の決議により定めることができることを定款で定めています。なお、期末配当の基準日は毎年12月31日とし、中間配当の基準日は毎年6月30日としています。

連結計算書類

連結財政状態計算書 (2025年12月31日現在)

(単位：百万円)

科目	当期	(ご参考) 前期	科目	当期	(ご参考) 前期
資 産			負 債		
流 動 資 産	1,890	1,266	流 動 負 債	312	193
現金及び現金同等物	1,387	886	営業債務及びその他の債務	229	121
営業債権及びその他の債権	374	232	リ ー ス 負 債	31	25
棚 卸 資 産	112	128	その他の流動負債	51	47
その他の流動資産	15	19	非 流 動 負 債	80	12
非 流 動 資 産	254	96	繰 延 税 金 負 債	5	0
有形固定資産	16	19	リ ー ス 負 債	64	0
使用権資産	97	28	その他の非流動負債	11	10
持分法で会計処理されている投資	—	1	負 債 合 計	393	206
その他の金融資産	141	46	資 本		
資 産 合 計	2,145	1,362	資 本 金	836	2,211
			資 本 剰 余 金	1,455	2,255
			利 益 剰 余 金	△521	△3,277
			自 己 株 式	△65	△65
			その他の資本の構成要素	47	33
			資 本 合 計	1,752	1,156
			負 債 及 び 資 本 合 計	2,145	1,362

(注) 国際会計基準 (IFRS) に準拠して作成しております。

連結損益計算書 (2025年1月1日から2025年12月31日まで)

(単位：百万円)

科目	当期	(ご参考) 前期
売上収益	429	316
売上原価	221	131
売上総利益	207	185
研究開発費	430	414
販売費及び一般管理費	637	1,721
営業損失	△861	△1,951
金融収益	1	0
金融費用	14	5
その他の費用	－	0
持分法による投資損益(△は損失)	△1	△4
税引前当期損失	△876	△1,961
法人所得税費用	0	△19
当期損失	△876	△1,941
当期損失の帰属： 親会社の所有者	△876	△1,941

(注) 国際会計基準 (IFRS) に準拠して作成しております。

「連結持分変動計算書」及び「連結注記表」は法令及び定款第15条に基づき、書面交付請求をいただいた株主様に対して交付する書面に記載しておらず、当社ウェブサイト (<https://www.solasia.co.jp/>)、株主総会資料掲載用ウェブサイト (<https://d.sokai.jp/4597/teiji/>) 及び東京証券取引所ウェブサイト (<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>) に掲載しております。

計算書類

貸借対照表 (2025年12月31日現在)

(単位：百万円)

科目	当期	(ご参考) 前期	科目	当期	(ご参考) 前期
資産の部			負債の部		
流動資産	1,880	1,249	流動負債	414	281
現金及び預金	1,378	875	買掛金	139	8
売掛金	341	203	未払金	264	250
商品	1	4	未払法人税等	2	16
仕掛品	17	63	その他	7	6
原材料	94	60	固定負債	43	40
その他	46	42	従業員株式給付引当金	26	27
固定資産	198	107	その他	16	12
有形固定資産	17	20	負債合計	457	321
建物	14	16	純資産の部		
工具、器具及び備品	1	2	株主資本	1,610	1,035
リース資産	0	1	資本金	836	2,211
投資その他の資産	181	87	資本剰余金	1,737	2,522
投資有価証券	91	—	資本準備金	1,737	2,522
関係会社株式	14	14	利益剰余金	△897	△3,633
関係会社出資金	30	30	その他利益剰余金	△897	△3,633
敷金及び保証金	44	42	繰越利益剰余金	△897	△3,633
資産合計	2,078	1,356	自己株式	△65	△65
			評価・換算差額等	9	—
			その他有価証券 評価差額金	9	—
			新株予約権	0	—
			純資産合計	1,620	1,035
			負債及び純資産合計	2,078	1,356

(注) 日本基準に準拠して作成しております。

損益計算書 (2025年1月1日から2025年12月31日まで)

(単位：百万円)

科目	当期	(ご参考) 前期
売上高	429	316
売上原価	221	131
売上総利益	207	185
販売費及び一般管理費	1,079	1,026
営業損失	△871	△840
営業外収益	1	0
受取利息	1	0
営業外費用	26	28
支払利息	0	0
株式交付費	15	14
為替差損	11	13
その他	－	0
経常損失	△897	△869
税引前当期純損失	△897	△869
法人税、住民税及び事業税	0	△0
当期純損失	△897	△868

(注) 日本基準に準拠して作成しております。

「株主資本等変動計算書」及び「個別注記表」は法令及び定款第15条に基づき、書面交付請求をいただいた株主様に対して交付する書面に記載しておらず、当社ウェブサイト (<https://www.solasia.co.jp/>)、株主総会資料掲載用ウェブサイト (<https://d.sokai.jp/4597/teiji/>) 及び東京証券取引所ウェブサイト (<https://www2.jpx.co.jp/tseHpFront/JJK010010Action.do?Show=Show>) に掲載しております。

連結計算書類に係る会計監査人の監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

2026年2月17日

ソレイジア・ファーマ株式会社
取締役会 御中

三優監査法人
東京事務所
指定社員 公認会計士 熊谷康司
業務執行社員
指定社員 公認会計士 工藤博靖
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、会社法第444条第4項の規定に基づき、ソレイジア・ファーマ株式会社の2025年1月1日から2025年12月31日までの連結会計年度の連結計算書類、すなわち、連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結持分変動計算書及び連結注記表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結計算書類が、会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、指定国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準に準拠して、ソレイジア・ファーマ株式会社及び連結子会社からなる企業集団の当該連結計算書類に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結計算書類の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結計算書類に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結計算書類の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結計算書類又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうかを検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結計算書類に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、連結計算書類を会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、指定国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準により作成し、適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結計算書類を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結計算書類を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結計算書類を作成することが適切であるかどうかを評価し、会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、指定国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結計算書類の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結計算書類に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結計算書類に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結計算書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・連結計算書類の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。

- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・経営者が継続企業を前提として連結計算書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結計算書類の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結計算書類の注記事項が適切でない場合は、連結計算書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・連結計算書類の表示及び注記事項が、会社計算規則第120条第1項後段の規定により定められた、指定国際会計基準で求められる開示項目の一部を省略した会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結計算書類の表示、構成及び内容、並びに連結計算書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

- ・連結計算書類に対する意見表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、連結計算書類の監査を計画し実施する。監査人は、連結計算書類の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

計算書類に係る会計監査人の監査報告書 謄本

独立監査人の監査報告書

2026年2月17日

ソレイジア・ファーマ株式会社
取締役会 御中

三優監査法人
東京事務所
指 定 社 員 公 認 会 計 士 熊 谷 康 司
業 務 執 行 社 員
指 定 社 員 公 認 会 計 士 工 藤 博 靖
業 務 執 行 社 員

監査意見

当監査法人は、会社法第436条第2項第1号の規定に基づき、ソレイジア・ファーマ株式会社の2025年1月1日から2025年12月31日までの第18期事業年度の計算書類、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表並びにその附属明細書（以下「計算書類等」という。）について監査を行った。

当監査法人は、上記の計算書類等が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、当該計算書類等に係る期間の財産及び損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「計算書類等の監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、事業報告及びその附属明細書である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査役及び監査役会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の計算書類等に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

計算書類等の監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と計算書類等又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

計算書類等に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して計算書類等を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない計算書類等を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

計算書類等を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき計算書類等を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

計算書類等の監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての計算書類等に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から計算書類等に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、計算書類等の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・計算書類等の監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として計算書類等を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において計算書類等の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する計算書類等の注記事項が適切でない場合は、計算書類等に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・計算書類等の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた計算書類等の表示、構成及び内容、並びに計算書類等が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

監 査 報 告 書

当監査役会は、2025年1月1日から2025年12月31日までの第18期事業年度の取締役の職務の執行に関して、各監査役が作成した監査報告書に基づき、審議の上、本監査報告書を作成し、以下のとおり報告いたします。

1. 監査役及び監査役会の監査の方法及びその内容

- (1) 監査役会は、監査方針、監査計画等を定め、各監査役から監査の実施状況及び結果について報告を受けるほか、取締役等及び会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。
- (2) 各監査役は、監査の方針、監査計画等に従い、取締役、内部監査部門その他の使用人等と意思疎通を図り、情報の収集及び監査の環境の整備に努めるとともに以下の方法で監査を実施しました。
 - ①取締役会その他重要な会議に出席し、取締役及び使用人等からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求め、重要な決裁書類等を閲覧し、本社及び主要な事業所において業務及び財産の状況を調査いたしました。また、子会社については、子会社の取締役及び監査役等と意思疎通及び情報の交換を図り、必要に応じて子会社から事業の報告を受けました。
 - ②事業報告に記載されている取締役の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制その他株式会社及びその子会社からなる企業集団の業務の適正を確保するために必要なものとして会社法施行規則第100条第1項及び第3項に定める体制の整備に関する取締役会決議の内容及び当該決議に基づき整備されている体制（内部統制システム）について、取締役及び使用人等からその構築及び運用の状況について定期的に報告を受け、必要に応じて説明を求め、意見を表明いたしました。
 - ③会計監査人が独立の立場を保持し、かつ、適正な監査を実施しているかを監視及び検証するとともに、会計監査人からその職務の執行状況について報告を受け、必要に応じて説明を求めました。また、会計監査人から「職務の遂行が適正に行われることを確保するための体制」（会社計算規則第131条各号に掲げる事項）を「監査に関する品質管理基準」（2005年10月28日企業会計審議会）等に従って整備している旨の通知を受け、必要に応じて説明を求めました。

以上の方法に基づき、当該事業年度に係る事業報告及びその附属明細書、計算書類（貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書及び個別注記表）及びその附属明細書並びに連結計算書類（連結財政状態計算書、連結損益計算書、連結持分変動計算書及び連結注記表）について検討いたしました。

2. 監査の結果

(1) 事業報告等の監査結果

- ①事業報告及びその附属明細書は、法令及び定款に従い、会社の状況を正しく示しているものと認めます。
- ②取締役の職務の執行に関する不正の行為又は法令もしくは定款に違反する重大な事実は認められません。
- ③内部統制システムに関する取締役会決議の内容は相当であると認めます。また、当該内部統制システムに関する事業報告の記載内容及び取締役の職務の執行についても、指摘すべき事項は認められません。

(2) 計算書類及びその附属明細書の監査結果

会計監査人 三優監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

(3) 連結計算書類の監査結果

会計監査人 三優監査法人の監査の方法及び結果は相当であると認めます。

2026年2月17日

ソレイジア・ファーマ株式会社 監査役会
常勤監査役（社外監査役） 荒木 進 ㊟
社外監査役 川井田 渚 ㊟
社外監査役 中村 栄作 ㊟

以上

株主総会参考書類

議案及び参考事項

議案

取締役5名選任の件

取締役全員（5名）は、本定時株主総会終結時に任期満了となるため、下記取締役5名の選任をお願いするものです。

取締役候補者は、次のとおりです。

候補者番号	氏名	当社における地位	
1	あら い よし ひろ 荒井好裕	代表取締役社長	再任
2	みや した とし お 宮下敏雄	取締役CFO管理本部長	再任
3	す た ん れ - ろ - スタンレー・ロー	取締役	再任 社外 独立
4	えい き のり かず 栄木憲和	取締役	再任 社外 独立
5	みず かわ じ ろう 水川二郎	取締役	再任 社外 独立

再任 再任取締役候補者

社外 社外取締役候補者

独立 証券取引所の定めに基づく独立役員

候補者番号

1

あら い よしひろ
荒井 好裕

再任

生年月日

1960年7月27日生

所有する当社の株式数

1,584,545株

取締役在任年数

13年1か月

取締役会出席状況

13/13回

候補者番号

2

みやした としお
宮下 敏雄

再任

生年月日

1967年11月25日生

所有する当社の株式数

552,300株

取締役在任年数

10年3か月

取締役会出席状況

13/13回

略歴、当社における地位及び担当

1985年 4月 サール薬品株式会社（現ファイザー株式会社）入社
1994年 2月 アムジェン株式会社入社、開発本部臨床開発部長
2007年 4月 同社開発本部製品企画部長
2007年 9月 JapanBridge Inc.（現当社）入社、ジェネラルマネージャー兼
開発本部長
2013年 2月 当社代表取締役社長（現任）

略歴、当社における地位及び担当

1997年 9月 イノテック株式会社入社
1999年 1月 アドモンサイエンス株式会社出向、管理本部長
2003年 5月 株式会社ソーせい（現ネクセラファーマ株式会社）入社、
バイスプレジデント経営企画部長
2005年11月 Arakis Limited出向、バイスプレジデント経営企画部長
2007年 3月 響きパートナーズ株式会社取締役パートナー
2007年 5月 アタニ株式会社監査役
2008年 4月 パリユーファーマ株式会社監査役
2009年 8月 ジェイファーマ株式会社CFO
2011年11月 当社CFO代理
2012年 4月 ジェイファーマ株式会社取締役CFO
2014年 1月 当社入社、CFO管理本部長
2015年12月 当社取締役CFO管理本部長（現任）

候補者番号

3

す た ん れ - ろ -
スタンレー・ロー

再任

社外

独立

生年月日

1954年8月30日生

所有する当社の株式数

一株

取締役在任年数

11年3か月

取締役会出席状況

12/13回

略歴、当社における地位及び担当

1981年 6 月	Pfizer Corp. Hong Kong入社
1987年 4 月	Merck & Co.マネージングディレクター
1994年10月	Schering Plough China Ltd.入社、ジェネラルマネージャー
1998年10月	Pharmacia / Searle Asiaエリア副社長
2002年 7 月	Baxter Healthcare International China入社、ジェネラルマネージャー
2009年 4 月	Haopy Pharmaceuticals Co., Ltd. マネージングディレクター
2010年11月	China Biologic Products, Inc.社長
2012年 3 月	Eddingpharm Ltd.、COO
2013年 3 月	Amsino Medical Group、CEO
2014年12月	当社社外取締役（現任）
2015年 3 月	BizPro International LLC エグゼクティブ・パートナー（現任）
2015年 5 月	Wuxi SiFong Information Technology Co.Ltdシニア・アドバイザー（現任）
2017年 6 月	Xian Libang Pharmaceutical社外取締役（現任）

重要な兼職の状況

BizPro International LLCエグゼクティブ・パートナー
Wuxi SiFong Information Technology Co.Ltdシニア・アドバイザー
Xian Libang Pharmaceutical社外取締役

社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要

製薬企業の会社経営者としての豊富な経験と知見をもって、特に中国での事業展開において当社の経営に貢献することを期待するため、社外取締役として選任をお願いするものです。

候補者番号

4

えい き のり か ず
栄木 憲和

再任

社外

独立

生年月日

1948年4月17日生

所有する当社の株式数

一株

取締役在任年数

9年11か月

取締役会出席状況

13/13回

略歴、当社における地位及び担当

1969年 4月 シェル石油株式会社（現SRエナジー株式会社）入社
1973年 6月 松下電工株式会社（現パナソニックホールディングス株式会社）入社
1979年 8月 日本チバガイギー株式会社（現ノバルティス ファーマ株式会社）入社、経営企画部長
1994年 1月 パイエル薬品株式会社入社、テクニカルオペレーション部長
1997年 3月 同社取締役滋賀工場長
2002年 7月 同社代表取締役社長
2007年 1月 同社代表取締役会長
2010年 4月 同社取締役会長
2014年 5月 アンジェス MG株式会社（現アンジェス株式会社）社外取締役（現任）
2014年 6月 株式会社シーエムプラス顧問（現任）
2015年 1月 エイキコンサルティング合同会社代表社員（現任）
2015年 3月 株式会社ファンベップ取締役会長
2015年 6月 東和薬品株式会社社外取締役（現任）
2016年 4月 当社社外取締役（現任）
2017年 1月 株式会社ファンベップ社外取締役（現任）
2018年 6月 株式会社ジーンテクノサイエンス（現キッズウェル・バイオ株式会社）社外取締役（現任）
2023年 8月 AwakApp Inc.社外取締役（現任）

重要な兼職の状況

アンジェス株式会社社外取締役
株式会社シーエムプラス顧問
エイキコンサルティング合同会社代表社員
東和薬品株式会社社外取締役
株式会社ファンベップ社外取締役
キッズウェル・バイオ株式会社社外取締役
AwakApp Inc.社外取締役

社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要

製薬企業の会社経営者としての豊富な経験と知見をもって当社の経営に貢献することを期待するため、社外取締役として選任をお願いするものです。

候補者番号

5

みずかわ じろう
水川 二郎

再任

社外

独立

生年月日

1952年9月14日生

所有する当社の株式数

一株

取締役在任年数

6年

取締役会出席状況

13/13回

略歴、当社における地位及び担当

1976年 4月	マルピー・サール株式会社（現ファイザー株式会社）入社
1989年11月	サール薬品株式会社（現ファイザー株式会社） プロダクトマネジャー、大阪支店長
1992年 8月	日本モンサント株式会社（現ファイザー株式会社）営業副本部長
1995年 7月	ファルマシア・アップジョン株式会社（現ファイザー株式会社） CNS & General care営業部長
1999年 7月	ファルマシア株式会社（現ファイザー株式会社） CNS & General care営業部長兼流通政策部長
2003年 2月	日本ベーリンガーインゲルハイム株式会社CNS営業部長
2003年12月	サノフィ・アベンティス株式会社（現サノフィ株式会社）執行役員 Oncology & Specialty care担当
2009年11月	アポットジャパン株式会社（現アッヴィ合同会社）常務取締役 医薬品本部長
2016年 8月	LTLファーマ株式会社代表取締役
2020年 3月	当社社外取締役（現任）
2021年 7月	LTLファーマ株式会社取締役会長
2022年 7月	同社特別顧問（現任）

重要な兼職の状況

LTLファーマ株式会社特別顧問

社外取締役候補者とした理由及び期待される役割の概要

製薬企業の会社経営者としての豊富な経験と知見をもって当社の経営に貢献することを期待するため、社外取締役として選任をお願いするものです。

- (注) 1. 各取締役候補者と当社との間には、いずれも特別の利害関係はありません。
2. 各取締役候補者のうち、スタンレー・ロー、栄木憲和及び水川二郎の3名は、社外取締役候補者です。
3. 当社は、スタンレー・ロー、栄木憲和及び水川二郎を東京証券取引所の定めに基づく独立役員として届け出ており、再任が承認された場合、引き続き独立役員として指定する予定です。
4. 当社は、会社法第427条第1項及び当社定款第28条第2項において、取締役（業務執行取締役であるものを除く。）との間で会社法第423条第1項の損害賠償責任を限定する契約を締結できる旨を定めており、スタンレー・ロー、栄木憲和及び水川二郎との間で責任限定契約を締結しています。当該契約に基づく責任の限度額は、法令が規定する額となります。スタンレー・ロー、栄木憲和及び水川二郎の3名の再任が承認された場合、同様の責任限定契約を継続する予定です。
5. 当社は、取締役及び監査役等を被保険者とする役員等賠償責任保険（D&O保険）契約を締結しており、その概要は、役員等がその職務の執行に関し責任を負うこと又は当該責任の追及に係る請求を受けることによって生ずることのある損害を保険者が填補するものです。各候補者が取締役に選任され就任した場合は、当該保険契約の被保険者となります。また、当該保険契約は次回更新時においても同内容での更新を予定しております。

以上

製品・開発パイプラインの進捗状況

(2026年2月13日現在)

開発コード、名称、 (予定) 効能・効果又は 使用目的	導入/導出	当社 権利地域	前臨床 開発	臨床開発			申請	承認上市
				第Ⅰ相	第Ⅱ相	第Ⅲ相		
SP-01 Sancuso® がん化学療法に起因する 悪心・嘔吐 	導入元： KYOWA KIRIN 導出先： Lee's Pharm (中国) MAAB Pharma (2027～)	中国等					中国	
SP-02 ダルピアス® 点滴 静注用135mg 再発又は難治性の末梢性 T細胞リンパ腫 【追加適応】 非臨床試験 実施中 	導入元： Alaunos Therapeutics 導出先： 日本化薬 (日本) HB Human Bioscience (南米) INTEGRIS PHARMA (東欧)	全世界					日本 ※追加適応の非臨床試験実施中 南米 ※コロンビア、ペルーで承認申請済 ※エクアドルで申請準備中 東欧 ※MAP制度下での導出 中国・中東・東南アジア ※米国データと日本承認を基に 導出活動継続	
SP-03 <医療機器> エピシル® 口腔用液 化学療法や放射線療法に 伴う口内炎で生じる口腔 内疼痛の管理及び緩和 	導入元：Camurus 導出先： MeijiSeikaファルマ (日本) Synex (韓国) GenSci (中国) 第一三共ブラジル (ブラジル)	全世界					日本・中国・韓国 ブラジル ※日本の承認を基に申請予定	
SP-04 PledOx® (がん化学療法に起因す る末梢神経障害)	導入元： Egetis Therapeutics 導出先： マルホ (日本)	日本・中国	日本				※2020年 プラチナ製剤誘発CIPN第Ⅲ相臨床試験 主要評価項目未達 ※新規タキサン誘発CIPN非臨床試験実施中	
SP-05 アルコールキソリン硫酸塩 大腸がん	導入元： Isofol Medical AB (Publ)	日本		ドイツ			※2022年 第Ⅲ相臨床試験、主要評価項目未達 ※2025年 修正投与量/投与レジメにて第1b/Ⅱ相試験を開始 ※Isofol社主導、日本は第Ⅱ相パートより参加 ※ドイツ:第Ⅰb/Ⅱ相	

注) ダルピアスの南米、中国、中東、東南アジアにおける開発ステージは、米国を中心に実施された臨床試験又は日本での承認を共有可能なデータとして表記

- 【開発候補 1】 GeneCare : 新規核酸医薬RECQL1-siRNAで各種消化器癌や卵巣癌等の腹膜転移 (腹膜播種) 及び付随する腹水貯留の治療
→東京大学 程研究室と共同で開発した新規siRNA配列の新特許申請中。国内大学にてプロトタイプ剤型の動物試験実施中
- 【開発候補 2】 EditForce : PPR (pentatricopeptide repeat) タンパク質プラットフォーム技術を用いたRNA編集によるがん領域での遺伝子治療創薬
→新たな遺伝子変異対象疾患 (ニーマン・ピック病) に対するPPR技術の適用可能性について検討
- 【開発候補 3】 HikariQ : 抗体内部に蛍光色素や薬物を埋め込む新たな「Q-body技術」を応用した革新的免疫測定法や次世代ADC (抗原薬物複合体) 創薬
→Q-body技術による新たなダリナパルシンADC創薬のための基本技術及び条件を検討中
- 【開発候補 4】 五稜化薬 : 機能性蛍光プローブ技術を用いたがん外科手術向けナビゲーションドラッグなどの共同事業化を目指す
→五稜化薬が乳癌を対象とした体外診断薬について日本及び米国での申請可能性について検討中。新規事業「新規合成トリプシンに対する性能評価系の開発、およびヒト遺伝子配列型GMPトリプシンの国内製造開発」を推進中。

株主総会会場ご案内図

会場

東京都港区芝公園二丁目4番1号 芝パークビルB館地下1階
「AP浜松町」DEFルーム
(TEL) 03-5405-6109

交通

J R 山手線・京浜東北線	「浜松町駅」	徒歩約7分
東京モノレール	「浜松町駅」	徒歩約7分
都営地下鉄浅草線・大江戸線	「大門駅」	徒歩約3分
都営三田線	「芝公園駅」	徒歩約3分

