



2024年11月26日

各 位

会 社 名 株式会社フェローテックホールディングス
代 表 者 名 代表取締役社長 賀 賢 漢
(コード番号：6890 東証スタンダード市場)
問 合 せ 先 IR・広報部長 野 田 耕 一
(0 3 - 3 2 8 1 - 8 1 8 6)

(開示事項の経過) 当社中国部品洗浄事業子会社 (FTSVA) によるパワー半導体基板製造子会社 (FLH) 株式取得に関するお知らせ

株式会社フェローテックホールディングス（代表取締役社長 賀 賢漢、以下「当社」）は、昨日開催の取締役会において、深セン証券取引所創業板上場の連結子会社である安徽富楽徳科技發展股份有限公司（以下、「FTSVA」）が、株式及び転換社債発行によるパワー半導体用絶縁放熱基板製造子会社である江蘇富樂華半導体科技股份有限公司（以下、「FLH」）の株式購入契約（以下、「本件取引」）を、FLH株主と締結することについて、当社として下記事項について同意・承認することを決定いたしましたのでお知らせします。

なお、本件は2024年10月16日付開示「当社中国部品洗浄事業子会社によるパワー半導体基板製造子会社株式取得の協議開始に関するお知らせ」の経過としてお知らせします。

記

1. 本日の取締役会にて決議した事項

- (1) FTSVA が、同社の株主総会の承認、深圳証券取引所の審査通過及び中国証券監督管理委員会の登録承認の前提で本件取引を行うことに、当社及びFTSVAの直接株主である上海申和投資有限公司（以下、「FTS」）が同意すること
- (2) FTSVA が、公募増資・募集金額は78,259.38万元（約168億円）以内で行うこと等に、FTHD及びFTSVAの直接株主であるFTSが同意すること
- (3) FLH株主であるFTSが、株式交換によるFLH株式譲渡契約をFTSVAと締結することを承認すること
- (4) FTSがFLH株式を譲渡するに際して、利益補償契約をFTSVAと締結することを承認すること

※なお、本決議において代表取締役社長の賀賢漢はFTSVA及びFLHに出資しておりFTHDと共同出資関係に立つことから、特別利害関係を有する取締役に当たるため、本決議には参加しておりません。

2. 本件取引について:本件取引後の資本構成図並びに買収ストラクチャーは別紙ご参照

(1) 本件取引の実施内容	・FTSVAがFLH株式を購入するための株式譲渡契約を締結し、FLH株主に対しFTSVA株式及びFTSVA転換社債を発行し交付すること ・FTSVAによる公募増資の実施 ・FTSがFLH株式を譲渡するに際して、利益補償契約をFTSVAと締結すること	
(2) FLH株式の評価額	65.5億中国元（約1,403億円） ※本件株式価値評価は、大手の認定評価会社である金証（上海）資産査定有限公司の第三者評価を得ております。	
(3) FTSVA 転換社債の発行	発行価格	16.3中国元（約349円） （取引所規定により市場参考価格の80%を下回らない。 市場参考価格＝10月FTSVA取締役会の前の20日間平均の80%）
	債券期限	発行日から4年
	金利	0.01%
	強制転換	転換社債の発行終了日から12ヶ月後、上場会社の株式が連続30取引日のうち少なくとも20取引日の終値が当期の転株価格の150%を下回らない場合、上場会社の取締役会は強制転換案を提出し、株主総会の採決に提出する権利がある

(4) 株式及び転換社債の交付	交付相手	取引対象	支払方法 (百万中国元)													
			株式の対価	転換社債対価												
	FTS	FLH 株式 55.11%	3,610 百万円 (約 773 億円)													
	その他株主	FLH 株式 44.89%	2,580 百万円 (約 553 億円)	360 百万円 (約 77 億円)												
	計	FLH 株式 100%	6,190 百万円 (約 1,326 億円)	360 百万円 (約 77 億円)												
(5) 公募増資について	募集金額	78,259.38 万中国元 (約 168 億円) 以内														
	資金使途	・高性能窒化ケイ素セラミック基板開発 (AMB 基板用) ・高熱伝導 DPC 基板用セラミック生産 等														
	備考	・現時点では上記募集金額以内としており、発行株数や希薄化率は確定していません。														
(6) 利益補償契約について	契約概要	FTS が FTSVA に対し、FLH の 3 か年に生じる利益実績額が、同期間の約束利益金額より過少となった場合、所定の計算式に基づく株式数を買戻すことで補償を行うこと。														
	計算式	当期補償すべき金額 = (当期末までの累計承諾純利益額 - 当期末までの累計実現純利益額) ÷ 補償期間内の各年の承諾純利益数の合計 - 累計補償済み金額 (ある場合) 当期補償すべき株式数 = 当期補償すべき金額 / 今回発行した株式の発行価格														
	手続き	FTS が株式補償を支払うべき状況が発生した場合、FTSVA は株主総会を開催し、FTSVA は人民元 1.00 元の総価格で FTS が当年補償すべき株式を買戻し、抹消する														
	不可抗力条項の定め	水害、火災、台風、地震、ストライキ、暴動、戦争、国の法律、政策の調整が含まれているが、これらに限定されない。														
(7) 本件取引後の FTS 出資比率の異動		<table border="1"> <tr> <th colspan="2">現状：FTS 出資比率</th> <th rowspan="3">⇒</th> <th colspan="2">取引後：FTS 出資比率</th> </tr> <tr> <td>FTSVA</td> <td>50.24%</td> <td colspan="2">51.46%※</td> </tr> <tr> <td>FLH</td> <td>55.11%</td> <td colspan="2">-</td> </tr> </table>	現状：FTS 出資比率		⇒	取引後：FTS 出資比率		FTSVA	50.24%	51.46%※		FLH	55.11%	-		
現状：FTS 出資比率		⇒	取引後：FTS 出資比率													
FTSVA	50.24%		51.46%※													
FLH	55.11%		-													
※公募増資株数の変化により出資比率が若干変わる可能性があります。																
(7) 備考	<ul style="list-style-type: none"> ・本取引スキームに法的問題がないことは現地法律事務所に照会し確認済みです。 ・本件取引を実現するには取引所規則の要請により業績補償 (上記利益保証契約締結) が必要条件となっております。これにより、FLH の業績が計画比で下振れした場合のリスクを、支配株主である FTS が負担することとなります。 															

※1 中国元=21.42 円

※なお、詳細開示については、中国 深圳証券取引所 Web サイト等に掲載されております。

<https://www.szse.cn/certificate/individual/index.html?code=301297>

<http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/stock?stockCode=301297&orgId=9900052697#latestAnnouncement>

3. 本件取引に関する当社の見解

- ・本件取引を通じ FTSVA と FLH を統合することで一定の規模を確保することは、上場企業である FTSVA 株式価値を高め、当社が保有する事業の価値を顕在化させることとなり、当社の資金調達が多様化及び企業価値の向上に寄与するものと考えます。
- ・利益補償契約 (FLH 業績補償) については、規制上に要請される必要条件ではありますが、今後のパワー半導体基板事業の見通しや当社の事業運営能力等を鑑みると、本契約によるリスクはコントロール可能なものであると認識しております。

4. スケジュール (予定)

2024 年 11 月 25 日	FTSVA と FLH 株主 (FTS 等) が、FLH 株式譲渡契約を締結
2024 年 12 月 31 日	FTSVA 株主総会を開催
2025 年 1 月 15 日	深圳証券取引所への申請
2025 年 3 月 31 日	新株・転換社債の発行、株式譲渡の発効

※審査状況により予定日が変わる可能性があります

5. 子会社の概要

(1) FTSVA (2024年9月30日現在)

(1)	名 称	安徽富樂徳科技發展股份有限公司 (FTSVA)	
(2)	所 在 地	中国安徽省銅陵市金橋經濟開發区南海路 18 号	
(3)	代表者の役職・氏名	董事長 賀賢漢	
(4)	事 業 内 容	半導体・FPD 向け高純度プロセスツールパーツ洗浄サービス	
(5)	資 本 金	338,390 千中国元 (約 72 億円) (1 中国元=21.42 円)	
(6)	設 立 年 月 日	2017 年 12 月 26 日	
(7)	大株主及び持ち分比率	上海申和投資有限公司 (略称 FTS)	持ち分比率 50.24%
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	当社連結子会社である FTS が議決権の 50.24% を保有する子会社
		人 的 関 係	当社代表取締役社長が当該子会社の董事長を兼任
		取 引 関 係	該当事項はありません

(2) FLH (2024年9月30日現在)

(1)	名 称	江蘇富樂華半導体科技股份有限公司 (FLH)	
(2)	所 在 地	中国江蘇省東台市城東新区鴻達路 18 号	
(3)	代表者の役職・氏名	董事長 賀賢漢	
(4)	事 業 内 容	パワー半導体用基板の製造、販売	
(5)	資 本 金	417,074 千中国元 (約 89 億円) (1 中国元=21.42 円)	
(6)	設 立 年 月 日	2018 年 3 月 16 日	
(7)	大株主及び持ち分比率	上海申和投資有限公司 (略称 FTS)	持ち分比率 55.11%
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	当社連結子会社である FTS が議決権の 55.11% を保有する子会社
		人 的 関 係	当社代表取締役社長が当該子会社の董事長を兼任
		取 引 関 係	該当事項はありません

(3) FTS (2024年9月30日現在)

(1)	名 称	上海申和投資有限公司 (FTS)	
(2)	所 在 地	中国上海市宝山城市工業園区山連路 181 号	
(3)	代表者の役職・氏名	董事長 賀賢漢	
(4)	事 業 内 容	品質管理、技術研究開発管理、マーケティング管理、生産運営管理、資金管理、ブランド管理、その他関連事業	
(5)	資 本 金	2,652,230 千中国元 (約 568 億円) (1 中国元=21.42 円)	
(6)	設 立 年 月 日	1995 年 5 月 17 日	
(7)	大株主及び持ち分比率	株式会社フェローテックホールディングス 100%	
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	当社 100% 連結子会社
		人 的 関 係	当社の代表取締役社長が当該子会社の董事長を兼任
		取 引 関 係	購買代行、債務の保証及び資金の貸付

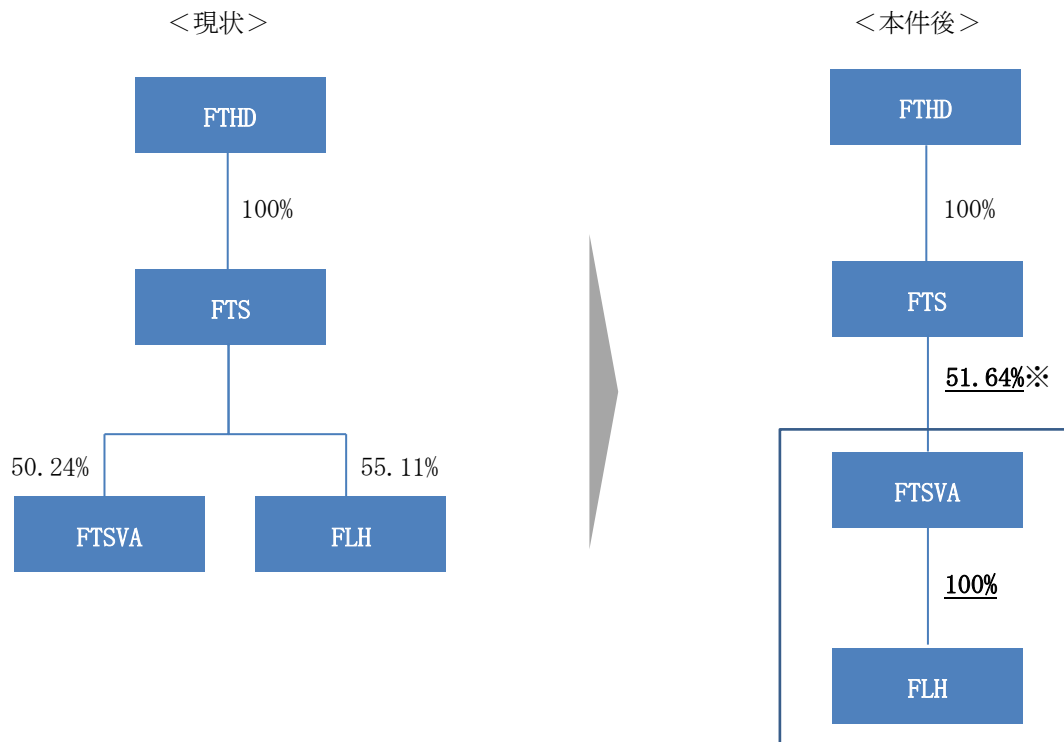
6. 今後の見通し

本件による当社の今期業績に与える影響は現時点では未定ですが、開示すべき事項が発生した際、速やかにお知らせします。

以 上

<別紙>

I. 資本構成図（下線部分が変更となる箇所）



※公募増資株数の変化により出資比率が若干変わる可能性があります。

II. 買収ストラクチャー

