

2025 年 5 月 14 日

各 位

会 社 名 ヘリオス テクノ ホールディング株式会社
代表者名 代 表 取 締 役 社 長 佐 藤 良 久
(コード番号 6927 東証スタンダード)
問合せ先 執行役員企画室室長 中 村 誠
(T E L 0 3 - 6 2 6 4 - 9 5 1 0)

Rising Sun Management Ltd. との業務提携契約締結のお知らせ

当社は、2025 年 5 月 14 日開催の当社取締役会において、米国の投資運用会社グループであり当社の大株主である Dalton Investments, Inc.、Nippon Active Value Fund Plc. 及び NAVF Select LLC. (以下「ダルトングループ」といいます。) を代表する Rising Sun Management Ltd. (以下「RSM」といいます。) と業務提携契約を締結することについて決議いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 業務提携の理由

当社は、液晶ディスプレイ用の配向膜印刷装置をはじめとする製造装置事業、産業用照明装置や LED 製品を展開するランプ事業を主力として事業を推進しております。1976 年の創業以来、ものづくり産業の成長を支える企業として半世紀にわたり技術を磨き続け、「他社が追随できない高付加価値製品・サービスの開発、提供を追求すると共に、事業シナジー効果の創出と成長の加速化を通じて、事業の拡大、経営基盤の安定化を図る」ことを経営の基本方針に掲げております。

このような基本方針のもと、当社は、2024 年 11 月 5 日付「株主還元方針の変更及び配当予想の修正（増配）に関するお知らせ」においてお伝えいたしましたとおり、当社単独での企業価値向上策に取り組むとともに、当社の中長期的な企業価値の向上を加速させるアライアンス・パートナーの探索を継続してまいりました。

当社は、そうしたアライアンス・パートナーの探索を含む当社の中長期的な企業価値の向上の加速に資する外部との連携の可能性を幅広く検討する中で、当社の大株主であるダルトングループから M&A の活用を通じた新規事業の創出と事業ポートフォリオ拡大を目指した業務提携の提案を受けるに至りました。そこで、当社の中長期的な成長戦略及び製造分野での新たな事業ポートフォリオ拡大に向け、投資実績豊富なダルトングループ及び RSM と協議を重ねました結果、当社の「ものづくり」における長年蓄積した製品開発力や技術に精通した人材と、RSM が保有する投資知見や豊富な投資案件ネットワークを連携させることが、中長期的戦略実現に有用であるとの判断に至り、当社は、上場会社としての独立性を維持しながら発展・持続的成長を図るため、本日付で RSM からの取締役の派遣並びに M&A を通じた新規事業の創出及び当社事業ポートフォリオの拡大を目的とする業務提携契約（以下「本契約」といいます。）を締結することといたしました。

2. 業務提携の内容等

(1) 業務提携の内容

本契約は、RSM からの取締役の派遣を通じて、M&A のソーシング、バリュエーション、ネゴシエーション及びエグゼキューションその他 M&A に関する戦略立案・実行支援、M&A を通じた当社事業ポートフォリオの拡大、バランスシートの有効活用、当社の 100%出資による投資子会社の設立及び当該会社における投資事業の運営をはじめとする当社の企業価値向上に資する施策を推進することにより、当社の上場会社としての独立性を維持しながら持続的な成長を実現することを目的とするものです。

本契約のもと、RSM は、当社に派遣する業務執行取締役（以下「派遣取締役」といいます。）を通じ、ダルトングループの従来の投資対象とは異なる形で当社の経営にハンズオンで参画し、当社は、RSM による直接の経営参画による支援を受けつつ、M&A を通じた新規事業の創出と事業ポートフォリオの拡大に取り組む予定です。

① RSM のハンズオンでの経営参画を通じた M&A に関する戦略立案及び実行支援

当社は、当社の大株主であるダルトングループを代表する RSM の経営への直接の参画を通じ、当社の企業価値向上に資する M&A 案件の発掘、当社の基本方針を踏まえた M&A の対象会社の企業価値の算定、当社の M&A 案件における交渉及び実行を加速させ、当社の上場会社としての独立性を維持しながら持続的な企業価値の向上を目指してまいります。

② 当社事業ポートフォリオの拡大に向けた RSM との施策推進

当社は、RSM のハンズオンでの経営参画を通じた M&A に関する戦略立案及び実行支援のもと、連続した M&A を中心とする事業ポートフォリオの再構築を目指し、もって飛躍的な企業価値の向上を目指してまいります。

③ 当社の 100%出資による投資子会社の設立及び当該会社における投資事業の運営

当社は、連続した M&A を中心とする事業ポートフォリオの再構築による飛躍的な企業価値の向上のため、当社の 100%出資による投資子会社を設立し、当該会社において、RSM による M&A の戦略立案・実行支援のもと、当社の企業価値の向上に資する施策を推進してまいります。

（2）派遣取締役候補者の略歴等

当社は、2.（1）に記載の業務提携の目的を実現する前提として、RSM から 2 名を当社の業務執行取締役として受け入れる予定であり、2025 年 6 月開催予定の当社定時株主総会（以下「本総会」といいます。）において両氏の取締役選任議案をお諮りする予定です。両氏は、いずれも M&A 業務に精通しており、本総会において当社の業務執行取締役に選任された場合には、新設を予定している投資子会社における投資事業を中心に、当社の企業価値の向上に寄与していただくことを想定しております。

派遣取締役候補者の略歴は、以下のとおりです。

西田 真澄（にしだ ますみ） 1985 年 1 月 31 日生	
■略歴、当社における地位及び担当並びに重要な兼職の状況	
2008 年 11 月	日興シティグループ証券（現シティグループ証券）入社
2014 年 12 月	Citigroup Global Markets Inc. (New York) 入社
2021 年 5 月	ダルトン・アドバイザー株式会社入社
2022 年 10 月	Hikari Acquisition 株式会社 代表取締役就任（現任）
2023 年 1 月	ダルトン・アドバイザー株式会社 マネージング・ディレクター就任（現任）
2023 年 1 月	Dalton Investments, Inc. Partner 就任（現任）
2023 年 8 月	Rising Sun Management Ltd. Partner and Head of Research（現任）
	<重要な兼職の状況> Dalton Investments, Inc. Partner ダルトン・アドバイザー株式会社 マネージング・ディレクター Rising Sun Management Ltd. Partner and Head of Research

水落 一隆（みずおち かずたか） 1970 年 3 月 15 日生	
■略歴、当社における地位及び担当並びに重要な兼職の状況	
1997 年 4 月	東京青山法律事務所（現ベーカー&マッケンジー法律事務所）入所
2002 年 8 月	Baker & McKenzie Chicago 入所
2006 年 1 月	ベーカー&マッケンジー法律事務所 パートナー

2018年7月	日比谷中田法律事務所パートナー(現任)
2020年2月	Rising Sun Management Ltd. President 就任(現任)
	<重要な兼職の状況> Rising Sun Management Ltd. President 日比谷中田法律事務所パートナー

(注1) 西田真澄氏はRising Sun Management Ltd.のPartner and Head of Researchを、また水落一隆氏は同社のPresidentを務めており、同社は当社の大株主であるのグループ会社であります。同社は投資事業を営んでおり、当社と同一の事業の部類に属する事業を行っております。なお、当社は、西田真澄及び水落一隆の両氏から、特定の株主ではなく当社のために取締役としての職務を遂行する旨、並びに当社としての取締役の職務を遂行するに当たって利益相反管理及び非公開の情報の管理を適切に行う旨の意思表示を受けております。また、仮に、両氏による職務の執行について利益相反が存在すると判断される場合には、両氏が当該職務の執行に関与しないために必要な措置を講じることとします。前記以外に、取締役候補者と当社の間には、特別の利害関係はありません。

3. 業務提携先の概要

(1) 名	称	Rising Sun Management Ltd.
(2) 所	在	地
		71 Fort Street, PO BOX 500, George Town Grand Cayman, KY-1106, Cayman Islands
(3) 代	表	者
	の	役
	職	・
	氏	名
		Chief Investment Officer, James B. Rosenwald III
(4) 事	業	内
	容	投資助言業
(5) 資	本	金
		86,744.01米ドル(2024年9月30日時点)
(6) 設	立	年
	月	日
		2019年10月18日
(7) 大	株	主
	及	び
	持	株
	比	率
	(2025年5月7日現在)	
		Rosenwald Capital Management, Inc. 53%
		Dalton Investments, Inc. 15%
		Gifford Combs 15%
		Paul ffolkes Davis 15%
(8) 当	社	と
	当	該
	会	社
	と	の
	関	係
	資	本
	関	係
	(注2)を	ご
	覧	く
	だ	さ
	い	ま
	す	
	人	的
	関	係
	(注3)を	ご
	覧	く
	だ	さ
	い	ま
	す	
	取	引
	関	係
	該	当
	事	項
	は	あ
	り	ま
	せ	ん
	関	連
	当	事
	者	へ
	の	該
	当	状
	況	該
	当	事
	項	は
	あ	り
	ま	せ
	ん	
(9) 当	該	会
	社	の
	最	近
	3	年
	間	の
	経	営
	成	績
	及	び
	財	政
	状	態
		業務提携先の要望により公表を控えさせていただきます。

(注2) ダルトングループは、2025年1月24日に提出された変更報告書によりますと、2025年1月17日現在、当社株式を5,579,300株(発行済株式数の24.46%)保有しています。なお、ダルトングループは、本契約締結日から本総会が開催される日の前日までの期間において、適用される全ての法令、規則及び規制(インサイダー取引規制を含むがこれに限られない。)を遵守した上で、市場取引によって当社の株式を906,900株を上限に追加取得することができます。

(注3) 当社は、本総会において、西田真澄氏(Partner and Head of Research, Rising Sun Management Ltd.)と水落一隆氏(President, Rising Sun Management Ltd.)を取締役候補者として株主の皆様にお諮りする予定です。両名は当社取締役就任するとともに、新設される投資子会社の役員に就任する予定です。

4. 日程

- | | |
|-----------------|-----------------|
| (1) 取締役会決議日 | 2025 年 5 月 14 日 |
| (2) 本契約締結日 | 2025 年 5 月 14 日 |
| (3) 業務提携開始日（予定） | 2025 年 6 月 17 日 |

5. 今後の見通し

本業務提携は、当社の中長期的な企業価値の向上を目的とするものであります。M&A を通じた新規事業の創出と事業ポートフォリオ拡大が財務的な成果として結実するには一定の期間を要するとみられるため、本業務提携が 2026 年 3 月期の当社業績へ与える影響は軽微であると考えております。ただし、今後、事実関係を踏まえ、公表すべき事項が生じた場合には、速やかにお知らせいたします。

以上