2026年11月12日

各　位

上場会社名　株式会社レゾナック・ホールディングス
コード番号　4004 東証プライム市場
代表者名　代表取締役社長　髙橋　秀仁
問合せ先　ﾌﾞﾗﾝﾄﾞ・ｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝ部長　尾縣　香名子

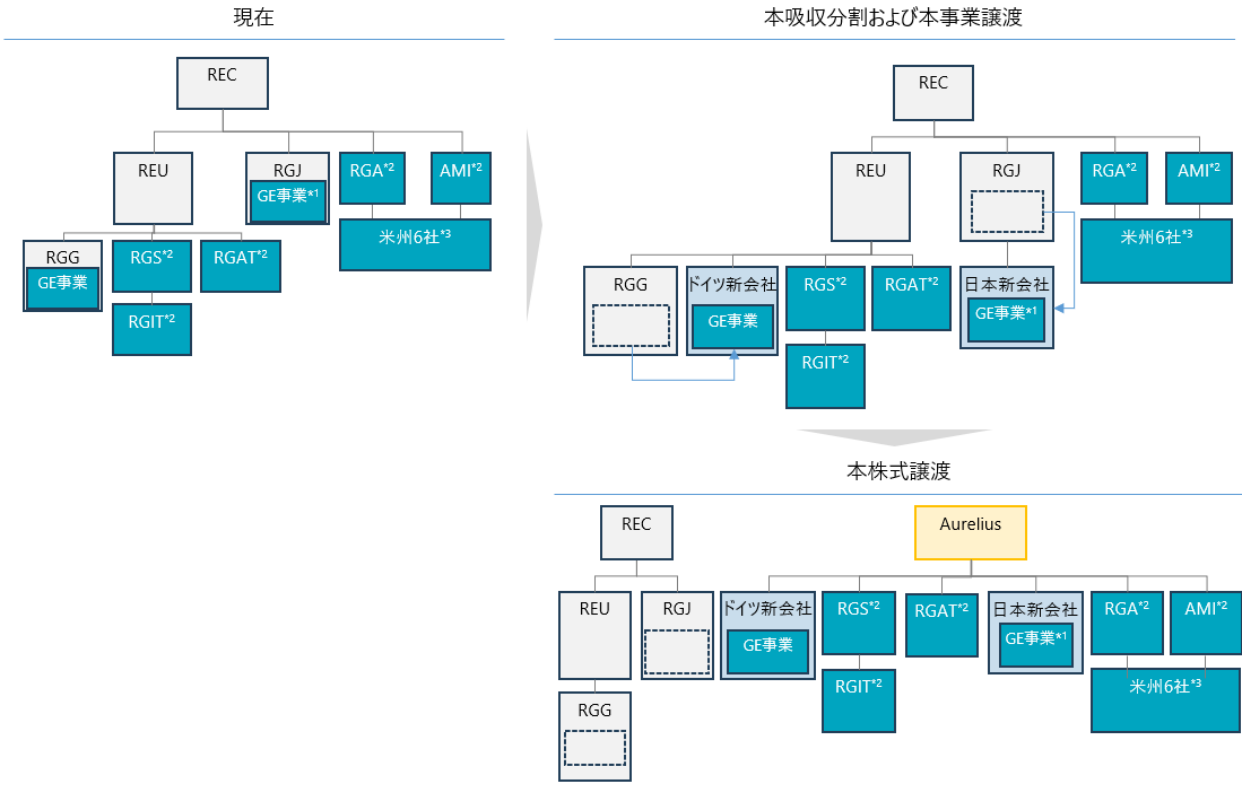
連結子会社における会社分割（吸収分割）、事業譲渡及び株式譲渡による日本、米州及び欧州における黒鉛電極事業の譲渡に関するお知らせ

株式会社レゾナック・ホールディングス（以下、「当社」）の連結子会社である株式会社レゾナック（以下、「REC」）は、RECの日本、米州及び欧州における黒鉛電極事業（電炉の操業その他に係るソフトウェアサービス事業を含む。以下、「承継対象事業」）を、AURELIUS INVESTMENT LUX Alpha SARL傘下の持株会社であるAURELIUS Investment Lux Thirty-Five SARL（以下、「AURELIUS」）に譲渡すること（以下、「本件取引」）を、本日決定しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

本件取引は、以下に記載する各手続を実施することにより行う予定です。

① 日本会社分割：RECの完全子会社である株式会社レゾナック・グラファイト・ジャパン（以下、「RGJ」）が、同社の承継対象事業を、吸収分割によりRGJが新たに設立する完全子会社（以下、「国内新会社」）に対して承継させます（以下、「本会社分割」）。なお、RGJ大町事業所（長野県大町市）の土地、建物、設備等の有形資産（棚卸資産を除く）及び従業員は承継対象外となります。
② ドイツ事業譲渡：RECの完全子会社であるResonac Europe GmbH（以下、「REU」）の完全子会社であるResonac Graphite Germany GmbH（以下、「RGG」）が、同社の承継対象事業を、事業譲渡によりREUが新たに設立する完全子会社（以下、「ドイツ新会社」）に対して承継させます（以下、「本事業譲渡」）。
③ 株式譲渡：本会社分割及び本事業譲渡を通じて承継対象事業が集約された国内新会社及びドイツ新会社の株式、並びに欧州（RGG以外）及び米州において承継対象事業を営む子会社の株式の全てをAURELIUSに譲渡します（以下、「本株式譲渡」）。

（本件取引の流れ）



*1 製造除く

*2 AMI：Showa Denko Carbon Mexico Holding, S.A. de C.V.、RGA：Resonac Graphite America, Inc.、RGAT：Resonac Graphite Austria GmbH、RGIT：Resonac Graphite Italy S.r.L.、RGS：Resonac Graphite Spain S.A.U.

*3 AMI Automation, LLC、AMI Automatización, S.A.P.I. de C.V.、AMI International, S.A.P.I. de C.V.、AMI Sudamerica S.A.、AMI Brasil Automação e Manutenção Industrial Ltda.、Resonac Graphite America Sales Inc.

なお、本件取引に関しては、AURELIUS における国内外の競争法その他の法令等に基づき必要なクリアランス・許認可等の取得やその他必要な条件等を満たした後、完了する見込みです。

また、本会社分割は、当社の連結子会社である REC の完全子会社と完全孫会社との間で実施される会社分割であるため、開示事項・内容を一部省略しております。

記

1． 検討の背景と本件取引の目的

当社の黒鉛電極事業は、1933 年に昭和アルミニウム工業所（現・RGJ 大町事業所）を設立し、1938 年に黒鉛電極の製造を開始したことを起点としています。1988 年に Airco Carbon（米国）の黒鉛電極事業を、2017 年に SGL Carbon SE（ドイツ）の完全子会社で黒鉛電極事業を営む SGL GE Holding GmbH の全株式を取得し、米国、欧州及びアジアへ拠点を拡充するなど、世界最大級の生産能力を構築し、高品質な黒鉛電極を提供してまいりました。また、2023 年には産業向け自動化ソリューション事業を手掛ける AMI Automation（メキシコ）の全株式を取得し、自動化ソリューションと電炉向けの高度な電力制御システムを通じた創造的なソリューションを提供しています。

当社グループは、2020 年 12 月 10 日付で公表した「統合新会社の長期ビジョン(2021～2030)」で示したとおり、世界トップクラスの機能性化学メーカーとして、持続可能な社会へ貢献することを目指しております。

その実現に向けて、継続的にポートフォリオの見直しを図ることで、持続的な成長を実現することを目標とし、最適な経営資源の配分及び事業ポートフォリオマネジメントの検討を継続しております。

こうした中、黒鉛電極事業については、2025年12月1日に公表した「黒鉛電極事業に関する合理化推進について」のとおり、マレーシア及び中国拠点の閉鎖、各拠点における人員削減をはじめとする構造改革を推進するとともに、2026年2月 13日の2025年12月期決算説明会において当該事業に関する戦略オプションの具体化を進める旨を公表し、承継対象事業の在り方について、あらゆる選択肢を慎重に検討してまいりました。

その結果、承継対象事業の成長を支える戦略適合性及びベストオーナーの観点から、経営の実行支援において高く評価され、広く認知されているグローバルなプライベート・エクイティファンドであり、グローバルに幅広い産業における長年の経験及び事業改革のノウハウを有する AURELIUS の下で事業拡大を図ることが、各ステークホルダーにとって最適であると判断し、本件取引を推進することを決定いたしました。

当社は、本件取引の実現により、承継対象事業が更なる成長と競争力強化を実現するとともに、当社グループにおいても、ポートフォリオ改革に伴う損失計上に一定の目途を付け、事業成長が最終利益の成長に繋がる姿を速やかに実現することに繋がるものと考えております。

２．本件取引の日程（注１）

取締役会決議日	2026年11月12日
本株式譲渡契約（本件取引に係る株式譲渡契約）締結日	
吸収分割契約締結日	2027年 12 月期 第 1 四半期（予定）
事業譲渡契約締結日	
本会社分割効力発生日	2027年 12 月期 第 2 四半期（予定）
本事業譲渡効力発生日	
本株式譲渡実行日	

（注１）本件取引については、AURELIUS における国内外の競争法その他の法令等に基づき必要なクリアランス・許認可等の取得やその他必要な条件等を満たした後実施する予定です。

３．本会社分割の要旨

（１） 本会社分割の要旨

① 会社分割の方式

RGJ を吸収分割会社とし、国内新会社を吸収分割承継会社とする吸収分割方式となります。

② 会社分割に係る割当ての内容

本会社分割に際して、国内新会社は、RGJ に対して普通株式1株を交付します。

③ 会社分割に伴う新株予約権及び新株予約権付社債に関する取扱い

該当事項はありません。

④ 会社分割により増減する資本金

本会社分割による RGJ の資本金の増減はありません。

⑤ 国内新会社が承継する権利義務

吸収分割承継会社である国内新会社は、本会社分割の効力発生日において、吸収分割契約に定める RGJ が営む承継対象事業に係る資産、負債、契約上の地位等の権利義務を承継いたします。

⑥　債務履行の見込み

本会社分割の効力発生日以降において国内新会社が負担すべき債務について、履行の見込みに問題は無いものと判断しております。

（２）　本会社分割の当事会社の概要（2025 年 12 月 31 日現在）

吸収分割会社			
（1）　名　　称	株式会社レゾナック・グラファイト・ジャパン		
（2）　所　在　地	長野県大町市大町 6850 番地		
（3）　代表者の役職・氏名	代表取締役社長　新井 秀実		
（4）　事　業　内　容	炭素・黒鉛製品の製造、開発、売買及び輸出入並びに水力発電事業及び電気供給事業		
（5）　資　本　金	110 百万円		
（6）　設 立 年 月 日	1981 年 3 月 5 日		
（7）　発 行 済 株 式 数	50,000 株		
（8）　決　算　期	12 月		
（9）　従　業　員　数	約 290 名		
(10)　大株主及び持株比率	株式会社レゾナック　100%		
(11)　分割会社の経営成績及び財政状態			
	2023 年 12 月期	2024 年 12 月期	2025 年 12 月期
純　資　産	27,631 百万円	26,879 百万円	27,296 百万円
総　資　産	36,990 百万円	35,844 百万円	34,986 百万円
売　上　高	20,627 百万円	19,292 百万円	14,563 百万円
営　業　利　益	2,972 百万円	3,430 百万円	2,755 百万円

吸収分割承継会社（注 2）	
（1）　名　　称	黒鉛電極分割準備株式会社（予定）
（2）　所　在　地	東京都港区東新橋一丁目９番１号（予定）
（3）　代表者の役職・氏名	（未定）
（4）　事　業　内　容	黒鉛電極製品の販売及び電炉の操業その他の産業用途向けの最適化ソフトウェア、オートメーション、サポート及び制御ソリューションの提供
（5）　資　本　金	1 円（予定）
（6）　設 立 年 月 日	2027 年 12 月期 第 1 四半期（予定）
（7）　発 行 済 株 式 数	1 株（予定）
（8）　決　算　期	12 月（予定）
（9）　従　業　員　数	（未定）
(10)　大株主及び持株比率	株式会社レゾナック・グラファイト・ジャパン　100%

（注２）2027 年 12 月期第一四半期設立予定であり、上記各事項はいずれも現時点の予定であります。また、新設会社であるため、経営成績及び財政状態に関する該当事項はありません。

４．本事業譲渡の内容

（１） 対象事業の内容

RGG にて営む承継対象事業

対象事業	
（１） 事 業 内 容	RGG にて営む承継対象事業
（２） 直近年度における売上高（注３）	209 百万ユーロ（38,574 百万円）
（３） 純資産（注３）	81 百万ユーロ（14,907 百万円）
（４） 総資産（注３）	178 百万ユーロ（32,788 百万円）

（注３）日本円換算については、2025 年 12 月 30 日時点における１ユーロ＝184.33 円で計算しております。

（２） 譲渡先の概要

譲渡先(注４)	
（１） 名 称	（未定）
（２） 所 在 地	Daimlerstraße 19, 86368 Gersthofen, Germany（予定）
（３） 代表者の役職・氏名	（未定）
（４） 事 業 内 容	黒鉛電極の販売、ニードルコークスの調達及び販売（予定）
（５） 資本金（注５）	25,000 ユーロ（4,608 千円）（予定）
（６） 設立年月日	2027 年 12 月期 第 1 四半期（予定）
（７） 大株主及び持株比率	Resonac Europe GmbH 100%（予定）

(注４) 2027 年 12 月期第一四半期設立予定であり、上記各事項はいずれも現時点の予定であります。また、新設会社であるため、経営成績及び財政状態に関する該当事項はありません。

(注５) 日本円換算については、2025 年 12 月 30 日時点における１ユーロ＝184.33 円で計算しております。

５．本株式譲渡の要旨

（１） 譲渡する会社の概要

① 国内新会社

詳細は上記 3(2)をご参照ください。

② ドイツ新会社

詳細は上記 4(2)をご参照ください。

③ Resonac Graphite America, Inc.

（１） 名 称	Resonac Graphite America, Inc.	
（２） 所 在 地	478 Ridge Road, P.O.Box 2947201 Ridgeville, SC 29472, U.S.A.	
（３） 代表者の役職・氏名	President Bradley Canaday	
（４） 事 業 内 容	黒鉛電極の製造・販売	
（５） 資本金（注６）	50,000 千米ドル（7,828 百万円）	
（６） 設立年月日	1990 年 12 月 31 日	
（７） 大株主及び持株比率	株式会社レゾナック 100%	
（８） 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当該会社は、当社が間接的に発行済株式の 100%を保有する連結子会社です。
	人的関係	該当事項はありません。
	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） 最近３年間の財政状態及び経営成績（注６）			
決算期	2023年12期	2024年12期	2025年12期
連結純資産	400,546千ドル (62,709百万円)	405,476千ドル (63,481百万円)	377,851千ドル (59,156百万円)
連結総資産	510,843千ドル (79,978百万円)	466,513千ドル (73,037百万円)	430,511千ドル (67,401百万円)
連結売上高	333,286千ドル (52,179百万円)	263,717千ドル (41,288百万円)	149,712千ドル (23,439百万円)
連結営業利益	19,021千ドル (2,978百万円)	5,027千ドル (787百万円)	-34,777千ドル (-5,445百万円)

（注６）日本円換算については、2025年12月30日時点における１米ドル＝156.56円で計算しております。

④ Showa Denko Carbon Mexico Holding, S.A. de C.V.

（１） 名称	Showa Denko Carbon Mexico Holding, S.A. de C.V.	
（２） 所在地	Blvd. Diaz Ordaz 402, Col. Rincon de Santa Maria, Monterrey, Nuevo Leon C.P. 64650, Mexico	
（３） 代表者の役職・氏名	Chairman Juan Bernardo Sainz Barajas	
（４） 事業内容	米州におけるAMIグループの持株会社	
（５） 資本金（注７）	755,768千ペソ（6,575百万円）	
（６） 設立年月日	2021年3月30日	
（７） 大株主及び持株比率	株式会社レゾナック　99.96%	
（８） 上場会社と当該会社の関係	資本関係	当該会社は、当社が間接的に発行済株式の100%を保有する連結子会社です。
	人的関係	当社従業員1名が当該会社の取締役を兼務しております。
	取引関係	当社グループから当該会社の子会社に対して資金の貸付を行っております。
	関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

（９） 最近３年間の財政状態及び経営成績（注７）			
決算期	2023年12期	2024年12期	2025年12期
純資産	737,780千ペソ (6,419百万円)	739,437千ペソ (6,433百万円)	731,482千ペソ (6,364百万円)
総資産	779,961千ペソ (6,786百万円)	739,458千ペソ (6,433百万円)	734,021千ペソ (6,386百万円)
売上高	23千ペソ (0百万円)	24千ペソ (0百万円)	30千ペソ (0百万円)
営業利益	-17,954千ペソ (-156百万円)	-6,085千ペソ (-53百万円)	-2,991千ペソ (-26百万円)

（注７）日本円換算については、2025年12月30日時点における１ペソ＝8.70円で計算しております。

⑤　Resonac Graphite Austria GmbH

（1）	名　　称	Resonac Graphite Austria GmbH		
（2）	所　在　地	Elektrodenwerkplatz 1, 4822 Bad Goisern am Hallstaettersee, Austria		
（3）	代表者の役職・氏名	Managing Director Eugen Hofer		
（4）	事　業　内　容	黒鉛電極の製造・販売		
（5）	資本金（注８）	51千ユーロ（9百万円）		
（6）	設　立　年　月　日	2015年12月17日		
（7）	大株主及び持株比率	Resonac Europe GmbH　100%		
（8）	上場会社と当該会社の関係	資　本　関　係	当該会社は、当社が間接的に発行済株式の100%を保有する連結子会社です。	
		人　的　関　係	該当事項はありません。	
		取　引　関　係	当社グループから当該会社に対して資金の貸付を行っております。	
		関連当事者への該当状況	該当事項はありません。	
（9）	最近３年間の財政状態及び経営成績（注８）			
	決算期	2023年12期	2024年12期	2025年12期
	純　資　産	59,928千ユーロ（11,047百万円）	52,375千ユーロ（9,654百万円）	44,730千ユーロ（8,245百万円）
	総　資　産	79,044千ユーロ（14,570百万円）	77,736千ユーロ（14,329百万円）	75,873千ユーロ（13,986百万円）
	売　上　高	75,263千ユーロ（13,873百万円）	66,309千ユーロ（12,223百万円）	65,589千ユーロ（12,090百万円）
	営　業　利　益	-22,737千ユーロ（-4,191百万円）	-7,506千ユーロ（-1,384百万円）	-7,140千ユーロ（-1,316百万円）

（注８）日本円換算については、2025年12月30日時点における１ユーロ＝184.33円で計算しております。

⑥　Resonac Graphite Spain S.A.U.

（1）	名　　称	Resonac Graphite Spain S.A.U.	
（2）	所　在　地	Zona Industrial de la Grela, Ctra. Banos de Arteixo No 34, 15008 La Coruña, Spain	
（3）	代表者の役職・氏名	Managing Director Alberto Enríquez	
（4）	事　業　内　容	黒鉛電極の製造・販売	
（5）	資本金（注９）	12,795千ユーロ（2,359百万円）	
（6）	設　立　年　月　日	1957年7月2日	
（7）	大株主及び持株比率	Resonac Europe GmbH　100%	
（8）	上場会社と当該会社の関係	資　本　関　係	当該会社は、当社が間接的に発行済株式の100%を保有する連結子会社です。
		人　的　関　係	当社から当該会社へ出向者１名を派遣しております。
		取　引　関　係	当社グループから当該会社に対して資金の貸付を行っております。
		関連当事者への該当状況	該当事項はありません。

（９）　最近３年間の財政状態及び経営成績（注９）			
決算期	2023 年 12 期	2024 年 12 期	2025 年 12 期
純資産	160,970 千ユーロ (29,672 百万円)	25,131 千ユーロ (4,632 百万円)	14,177 千ユーロ (2,613 百万円)
総資産	347,034 千ユーロ (63,969 百万円)	250,346 千ユーロ (46,146 百万円)	253,779 千ユーロ (46,779 百万円)
売上高	202,587 千ユーロ (37,343 百万円)	177,143 千ユーロ (32,653 百万円)	156,736 千ユーロ (28,891 百万円)
営業利益	-531 千ユーロ (-98 百万円)	9,898 千ユーロ (1,824 百万円)	-5,096 千ユーロ (-939 百万円)

(注９) 日本円換算については、2025 年 12 月 30 日時点における１ユーロ＝184.33 円で計算しております。

※　上記 4 社のほか、上記４社の子会社もしくは孫会社である AMI Automation, LLC、AMI Automatización, S.A.P.I. de C.V.、AMI Brasil Automação e Manutenção Industrial Ltda.、AMI International, S.A.P.I. de C.V.、AMI Sudamerica S.A.、Resonac Graphite America Sales Inc.、Resonac Graphite Italy S.r.L. 及び国内新会社、ドイツ新会社を含めた計 13 社の株式を売却します。

（２）本株式譲渡の相手先の概要

（１）	名称	AURELIUS Investment Lux Thirty-Five SARL	
（２）	所在地	4 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	
（３）	設立根拠等	ルクセンブルク会社法に基づく S.à r.l. (Société à responsabilité limitée)	
（４）	組成目的	Aurelius が、事業投資を行うために組成した AURELIUS Investment Lux Alpha SARL が 100%保有する統括持株会社です。	
（５）	組成日	2025 年 11 月 13 日	
（６）	出資の総額（注 10）	12,000 ユーロ（2,212 千円）	
（７）	出資者・出資比率・出資者の概要	AURELIUS Investment Lux Alpha SARL（100%）	
（８）	上場会社と当該ファンドとの間の関係	上場会社と当該ファンドとの間の関係	該当事項はありません。
		上場会社と業務執行組合員との間の関係	該当事項はありません。
		上場会社と国内代理人との間の関係	該当事項はありません。

(注 10) 日本円換算については、2025 年 12 月 30 日時点における１ユーロ＝184.33 円で計算しております。

（３）譲渡する株式及び譲渡前後の議決権保有割合の状況（注 11）

①	異動前の議決権保有割合	100.00%
②	譲渡する株式に係る議決権割合	100.00%
③	異動後の議決権保有割合	0.00%

(注 11) 譲渡価額については、株式譲渡先との守秘義務を踏まえ開示を控えさせていただきます。なお、価額については、公正なプロセスを経て双方協議の上で決定しており、公正・妥当な価額と認識しています。

（4）本件取引に関連する主要契約

本件取引の実行後、RGJ は AURELIUS 傘下となる国内新会社との間で製造受託契約を締結し、RGJ 大町事業所において、同社向けに黒鉛電極本体及び電極継手の受託製造を行う予定です。同契約では、製造コスト及び棚卸資産等を国内新会社が負担することとしており、黒鉛電極事業の市況変動等に係る当社グループのリスクが限定された枠組みとなる予定です。

６． 今後の見通し

2026 年 12 月期の連結財務諸表において、本件取引に伴い、非経常項目に約 1,050 億円の損失を計上する見込みであり、IFRS 営業利益に影響します。2026 年 11 月 11 日に公表いたしました 2026 年 12 月期の連結業績予想に織り込み済であり、現時点での通期業績予想の変更はございません。なお、当該損失額は現時点における見積額であり、今後の取引条件、価格調整その他の要因により変動する可能性があります。今後、開示すべき事項が発生した場合には速やかにお知らせいたします。

以　上