

2026 年 10 月 27 日

各 位

会 社 名 ENEOSホールディングス株式会社
代表者名 代表取締役 社長執行役員 宮田 知秀
コード番号 5020 東証プライム・名証プレミア
問合せ先 インベスター・リレーションズ部 IRグループ マネージャー
菅野 裕二
(電話番号 03-6257-7075)

TPC Holdings, Inc.の買収完了に関するお知らせ

ENEOS ホールディングス株式会社（以下、当社）は、2026 年 8 月 7 日付「TPC Holdings, Inc.の買収に関するお知らせ」にて公表しましたとおり、当社の 100%子会社である米国法人を通じて、TPC Holdings, Inc.（以下、TPC 社）を買収するため、同日付で合併契約を締結しておりました。今般、米国時間 2026 年 10 月 26 日付で買収が完了し、TPC 社は当社の連結子会社（機能材セグメント）となりましたので、お知らせいたします。

なお、買収完了に伴い新たに開示する事項および主な変更箇所には下線を付しております。

1. 株式取得の理由

本件取引は、ENEOS グループ第 4 次中期経営計画に掲げる重点施策である「ポートフォリオ再編」の一環として実施するものです。当社は、早期の収益貢献が期待できる事業への経営資源の重点配分を進めており、基盤・素材事業を重点分野と位置付け、厳選した M&A を通じて事業ポートフォリオの強化を推進しています。

国内の素材事業を取り巻く事業環境は、人口減少に伴う国内需要の縮小や競争環境の変化などを背景に、大きく変化しています。このような中、当社は新たな収益の柱の構築に向け、成長が見込める海外市場への事業展開を検討してきました。中でも米国は安価なシェールガス由来原料を背景に、素材産業において世界有数の競争力を有するとともに、今後も需要の拡大が見込まれる有望な市場です。

当社は、ブタジエンをはじめとする C4 ケミカル^{*1} 事業において、世界有数の事業規模と長年にわたる安定・安全操業の実績を有しており、操業ノウハウを強みとしています。また、ブタジエンを主要原料とするエラストマーを中心としたマテリアル事業をグローバルに展開しており、低燃費タイヤ向け溶液重合スチレン・ブタジエンゴム（S-SBR）などの高機能・高付加価値製品に強みを有しています。

当社は、これらの強みを活かした競争力の高い米国市場における C4 ケミカル事業の拡大とマテリアル事業との連携強化を、素材事業の重要な成長戦略の一つと位置付けています。

TPC 社は、北米における C4 ケミカル事業のリーディングカンパニーであり、ブタジエン、ラフィネート、1-ブテン、ポリブテンなどの主要製品で北米トップシェアを有しています。本件買収により、当社は競争力の高い北米事業基盤を獲得するとともに、当社の操業ノウハウと TPC 社の事業基盤を融合することで、さらなる企業価値の向上を図ります。

また、本件買収により当社グループのブタジエン生産能力は世界トップ 3 規模となります。マテリアル事業の主要原料であるブタジエンの事業基盤を強化することで、原料調達力および市場変動への対応力を高めるとともに、C4 ケミカルから高機能エラストマーに至るサプライチェーン全体の競争力向上を目指します。

今後は、本件買収を足掛かりとして、既存事業と連携、周辺事業への展開やサプライチェーンの強化を進め、北米におけるケミカル・マテリアル事業のさらなる成長と、グローバルな競争力の向上を目指してまいります。

^{*1} ブタジエン、ブテン類、ブタン類などの炭素数 4（C4）の炭化水素由来の化学品の総称

2. 異動する子会社の概要

(1) TPC Holdings, Inc.

(1)	名 称	TPC Holdings, Inc.	
(2)	所 在 地	One Allen Center, 500 Dallas Street, Suite 2000, Houston, TX 77002 United States	
(3)	代表者の役職・氏名	Edward J. Dineen, President and Chief Executive Officer	
(4)	事 業 内 容	TPC Group Inc.などの事業子会社を保有する持株会社	
(5)	資 本 金	463 百万米ドル	
(6)	設 立 年 月 日	2012 年 8 月 22 日	
(7)	大株主及び持株比率	ENEOS Holdings USA Inc. / 100%	
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	該当事項なし
		人 的 関 係	該当事項なし
		取 引 関 係	該当事項なし

(2) 主要な子会社

(1)	名 称	TPC Group, Inc.		
(2)	所 在 地	One Allen Center, 500 Dallas Street, Suite 2000, Houston, TX 77002 United States		
(3)	代表者の役職・氏名	Edward J. Dineen, President and Chief Executive Officer		
(4)	事 業 内 容	ブタジエンなどの C4 留分の分離・精製および誘導品の製造・販売		
(5)	資 本 金	320 百万米ドル		
(6)	設 立 年 月 日	2004 年 3 月 15 日		
(7)	大株主及び持株比率	TPC Holdings, Inc. / 100%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資 本 関 係	該当事項なし	
		人 的 関 係	該当事項なし	
		取 引 関 係	該当事項なし	
(9)	当該会社の最近 3 年間の経営成績及び財政状態			
	決算期	2023 年 12 月期	2024 年 12 月期	2025 年 12 月期
	連 結 純 資 産	593 百万米ドル	323 百万米ドル	320 百万米ドル
	連 結 総 資 産	1,380 百万米ドル	1,374 百万米ドル	1,279 百万米ドル
	1 株当たり連結純資産	575,947 米ドル	313,405 米ドル	310,837 米ドル
	連 結 売 上 高	1,587 百万米ドル	1,681 百万米ドル	1,511 百万米ドル
	連 結 営 業 利 益	93 百万米ドル	118 百万米ドル	25 百万米ドル
	連 結 経 常 利 益	38 百万米ドル	54 百万米ドル	-44 百万米ドル
	親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益	26 百万米ドル	9 百万米ドル	-34 百万米ドル
	1 株当たり連結当期純利益	25,333 米ドル	8,433 米ドル	-32,987 米ドル
	1 株 当 た り 配 当 金	68,418 米ドル	271,845 米ドル	

3. 株式取得の相手先の概要

(1) 名 称	Redwood Capital Management, LLC	
(2) 所 在 地	250 W 55th St, New York, NY 10019 United States	
(3) 国内代理人の概要	該当事項はありません。	
(4) 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	記載すべき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	記載すべき該当事項はありません。

(1) 名 称	Monarch Alternative Capital LP	
(2) 所 在 地	250 W 55th St, New York, NY 10019 United States	
(3) 国内代理人の概要	該当事項はありません。	
(4) 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	記載すべき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	記載すべき該当事項はありません。

(1) 名 称	PGIM, Inc.	
(2) 所 在 地	655 Broad Street, Newark, NJ 07102, United State	
(3) 国内代理人の概要	名称	PGIM ジャパン株式会社
	所在地	東京都千代田区永田町 2-13-10 プルデンシャルタワー
	代表者の役職・氏名	國澤 太作
	事業内容	投資運用業
	資本金	2 億 1,900 万円
(4) 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	記載すべき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	記載すべき該当事項はありません。

4. 取得株式数及び取得前後の所有株式の状況

(1) 異動前の所有株式数	0 株
(2) 取得株式数	27,793,565 株
(3) 異動後の所有株式数	1,000 株 (議決権所有割合：100%)

(注) 本件取引は、当社が設立した特別目的会社と TPC 社との合併により実施され、TPC 社が存続会社となります。本合併に伴い、TPC 社の既存株式 27,793,565 株は消却され、当該株式を保有する株主は現金対価を受け取る権利を取得します。一方、特別目的会社の発行済株式 1,000 株は、存続会社である TPC 社の普通株式 1,000 株に転換されます。このため、(2) 取得株式数と (3) 異動後の所有株式数は異なります。

5. 取得価額

取 得 価 額	<u>758 百万米ドル</u>
---------	------------------

(注) 上記は現時点の見込額であり、ネット有利子負債等の調整項目を反映のうえ最終的に確定します。

6. 日 程

(1) 取締役会決議日	2026 年 8 月 7 日
(2) 契約締結日	2026 年 8 月 7 日
(3) 株式譲渡実行日	<u>2026 年 10 月 26 日 (米国時間)</u>

7. 当社の業績への影響

本件買収による当社連結業績への影響については現在精査中です。今後、業績予想の修正その他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