



2023年10月26日

各位

会社名 AREホールディングス株式会社  
代表者名 代表取締役社長 東浦 知哉  
(コード番号 5857 東証プライム市場)  
問合先責任者 コーポレートコミュニケーション担当部長  
柳田 陽子  
(TEL 03-6270-1833)

当社連結子会社であるジャパンウェイスト株式会社と  
株式会社レナタスとの株式交換に関する基本合意書締結のお知らせ

当社は、2023年10月26日開催の取締役会において、株式会社レナタス（以下「レナタス」といいます。）を株式交換完全親会社とし、ジャパンウェイスト株式会社（以下「ジャパンウェイスト」といいます。）を株式交換完全子会社とする株式交換（以下「本株式交換」といいます。）を行うことについて、レナタス及びJ-STAR NO.5-A, LP との間で基本合意書を締結することを決議し、同日付で基本合意書を締結しましたので、お知らせします。

1. 本株式交換の目的

レナタスは、J-STAR 株式会社が自ら又はその子会社を通じて投資機会の調査及び紹介並びに投資先の育成等に係る投資関連サービスを提供するファンドが保有する、株式会社シンシアホールディングス、新日本開発ホールディングス株式会社、株式会社サンワグループ、ハリタ金属株式会社をグループにして、廃棄物処理という重要な機能を地球環境対策と両立させていくために設立されました。

当社が本年4月の組織再編で設立したジャパンウェイストは、北海道から沖縄に至る全国規模の事業網の上に多数の公共・民間の顧客を有しており、レナタスが首都圏・中部圏・近畿圏・北陸圏に保有する大規模かつ効率的な処理施設と一体化することにより、強力な相乗効果を発揮できる見込みです。

また、“Think circular”を旨とし、当社の資源再生事業とレナタスの廃棄物処理事業との間の協力を深め、静脈領域のメジャーたる枢軸として大手排出事業者等に向けて高度なワンストップサービスを実現することを目指します。

さらに、当社は、本株式交換実行前に当社の環境保全事業セグメントを継承する完全子会社、ウェイストシステムジャパン株式会社（以下「WSJ」といいます。）を新設し、本株式交換が実現した際に取得する予定のレナタス株式の32%をWSJに保有させると共に、環境DXビジネスを展開する子会社DXE株式会社をWSJに帰属させることにより、業界最大規模のレナタスとの連携を土台に産廃実務のデジタルソリューションを拡販していくことを計画しています。これらの取り組みを通して、社会的価値の高い産業廃棄物処理事業および関連事業を構築し、当社の企業価値の最大化につなげていく予定です。

本株式交換の目的を実現するため、当社代表取締役社長である東浦知哉がレナタスの取締役会長に、ジャパンウェイスト代表取締役社長である中西広幸がレナタスの取締役に就任する予定です。今後、最終的な株式交換契約書（以下「本株式交換契約書」といいます。）の締結に向けて引き続き協議を進めます。なお、レナタスは株式公開を目指します。株式公開が実現した際には、当社は引き続きWSJを通じたレナタス株式の保有を継続し、相互支援関係を形成するレナタスの株主として、その発展がもたらす株主価値を享受していく予定です。

## 2. 本株式交換の要旨

### (1) 本株式交換の日程

(1) 基本合意書締結の取締役会決議日	2023年10月26日
(2) 基本合意書締結日	2023年10月26日
(3) 株式交換契約締結の取締役会決議日	2024年2月末(予定)
(4) 株式交換契約締結日	2024年2月末(予定)
(5) 株式交換承認株主総会決議日	2024年3月末(予定)
(6) 株式交換の効力発生日	2024年3月末(予定)

(注) 上記日程は、本株式交換に係る手続進行上の必要性その他の事由によって必要となる場合には、関係者間で協議し合意の上、変更されることがあります。

### (2) 本株式交換の方式

本株式交換は、レナタスを株式交換完全親会社、ジャパンウェイストを株式交換完全子会社とする株式交換により行うことを予定しています。

### (3) 本株式交換における割当ての内容

株式交換比率は、デューデリジェンスの結果や第三者算定機関による算定の結果等を踏まえて、本株式交換のそれぞれの当事会社間で協議の上、本株式交換契約書にて決定する予定です。

### (4) 本株式交換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

本株式交換により完全子会社となるジャパンウェイストは、新株予約権及び新株予約権付社債のいずれも発行していないため、該当事項はありません。

## 3. 本株式交換の当事会社の概要

### (1) 株式交換完全親会社（レナタス）の概要

(1) 名称	株式会社レナタス	
(2) 所在地	東京都千代田区丸の内三丁目4番1号新国際ビル6階	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 櫻井 秀秋	
(4) 事業内容	国内外の会社の株式を所有し、当該会社の事業活動の支援、経営指導を通じた統括管理	
(5) 資本金	300,025,000円	
(6) 設立年月日	2023年8月18日	
(7) 大株主及び議決権比率	Harmony 有限責任事業組合 71%	
(8) 上場会社と当該会社の関係	資本関係	該当事項はありません。
	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。

### (2) 株式交換完全子会社（ジャパンウェイスト）の概要

(1) 名称	ジャパンウェイスト株式会社	
(2) 所在地	兵庫県神戸市東灘区魚崎浜町21番地	
(3) 代表者の役職・氏名	代表取締役社長 中西 広幸	
(4) 事業内容	産業廃棄物の収集運搬業、中間処理業	
(5) 資本金	4,480,817,500円	
(6) 設立年月日	1964年4月20日	

(7)	大株主及び持株比率	AREホールディングス株式会社 100%		
(8)	上場会社と当該会社との間の関係	資本関係	当社の100%子会社です。	
		人的関係	当社取締役及び執行役員が当該会社の役員を兼任しております。	
		取引関係	当社と当該会社の間には、経営指導契約の締結及び不動産貸借等の取引関係があります。	
(9)	当該会社の最近3年間の連結経営成績及び連結財政状態			
	決算期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期
	純資産	24,559百万円 (30,396百万円)	31,362百万円 (37,460百万円)	41,473百万円 (47,904百万円)
	総資産	109,710百万円 (116,193百万円)	116,591百万円 (123,106百万円)	109,183百万円 (116,161百万円)
	1株当たり純資産	677円42銭	865円07銭	1,143円95銭
	売上高	141,168百万円 (144,533百万円)	174,787百万円 (178,094百万円)	276,541百万円 (280,400百万円)
	営業利益	19,414百万円 (20,004百万円)	22,169百万円 (22,594百万円)	17,433百万円 (17,972百万円)
	経常利益	19,658百万円 (20,218百万円)	22,018百万円 (22,412百万円)	17,448百万円 (17,954百万円)
	当期純利益	13,373百万円 (13,734百万円)	16,162百万円 (16,424百万円)	12,688百万円 (13,021百万円)
	1株当たり当期純利益	368円88銭	445円82銭	349円98銭
	1株当たり配当金	361円34銭	416円50銭	137円91銭

※ 当該会社は子会社を有しておりますが、連結経営指標を作成しておりません。そのため、上記には個別経営指標を記載し、括弧書きにて子会社との単純合算を示しております。また、当該会社は2023年4月1日を効力発生日として、貴金属リサイクル事業、貴金属精錬及び製造・販売事業に関して有する権利義務を、当社の完全子会社に会社分割により承継しました。そのため、上記には会社分割前の個別経営指標を記載しております。

#### 4. 本株式交換後の状況

		株式交換完全親会社
(1)	名称	株式会社レナタス
(2)	所在地	東京都千代田区丸の内三丁目4番1号新国際ビル6階
(3)	代表者の役職・氏名	代表取締役社長 櫻井 秀秋
(4)	事業内容	国内外の会社の株式を所有し、当該会社の事業活動の支援、経営指導を通じた統括管理
(5)	資本金	現時点では確定しておりません。
(6)	決算期	12月31日
(7)	純資産	現時点では確定しておりません。
(8)	総資産	現時点では確定しておりません。

#### 5. 今後の見通し

本株式交換が実現した際には、ジャパンウェイストは当社の連結子会社から除外され、株式会社レタナスが当社の持分法適用会社になります。当期以降の業績に与える影響等については現在精査中であり、今後、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