

平成 17年 3月 24日

各 位

会 社 名 オルガノ株式会社
代表者名 取締役会長 橋本 勉
(コード番号 6368 東証第1部)
問合せ先 取締役兼常務執行役員
平原 征二郎
TEL (03) 5635 - 5105

株式交換による山下薬品工業株式会社の完全子会社化に関するお知らせ

オルガノ株式会社(以下「オルガノ」)は、平成17年3月24日開催の当社取締役会において、平成17年5月1日を期して、株式交換により山下薬品工業株式会社(以下「山下薬品工業」)を完全子会社とすることを決定いたしましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 株式交換による完全子会社化の目的

当社グループでは、中期経営計画の重点戦略として販売ネットワーク強化による機能商品(小型機器、水処理薬品等)の売上拡大を掲げ、推進しております。この度、その一環として広島地区の水処理薬品の販売代理店である山下薬品工業を完全子会社化し、販売体制の強化・拡大を図るものです。

2. 株式交換の条件等

(1) 株式交換の日程

平成17年3月24日	株式交換契約書承認取締役会
平成17年3月24日	株式交換契約書の締結
平成17年3月25日	株式交換契約書承認株主総会(山下薬品工業)
平成17年4月30日	株券提出期日(山下薬品工業)
平成17年5月1日	株式交換期日

※商法第358条(簡易株式交換)の規定に基づき、オルガノにおいては株主総会での承認を得ずに、株式交換を実施いたします。

(2) 株式交換比率

	オルガノ株式会社 (完全親会社)	山下薬品工業株式会社 (完全子会社)
株式交換比率	1	8.26

(注) 1. 株式の割当比率

山下薬品工業の普通株式1株に対して、オルガノの普通株式 8.26株を割当て交付する。

2. 株式交換比率の算定根拠

株式交換比率については、以下の方式により、オルガノ及び山下薬品工業の株式を評価し、当事会社間で協議し、合意したものです。

① オルガノの株式の評価

東京証券取引所における1月及び2月の終値の平均株価をベースに算定しております。

② 山下薬品工業の株式の評価

同社は、非上場会社のため、修正純資産法による評価で算定しております。

3. 株式交換により交付する新株式数

新株式の発行に代えて、自己株式(普通株式)82,600株を交付いたします。

(3) 株式交換交付金

株式交換交付金はありません。

3. 株式交換の当事会社の概要

(1) 商号	オルガノ株式会社(完全親会社) (平成16年9月30日現在)	山下薬品工業株式会社(完全子会社) (平成16年4月30日現在)
(2) 事業内容	イオン交換樹脂、分離膜、活性炭等を使用する各種用廃水処理装置の製造、販売及びメンテナンスならびに各種薬品類の製造、販売	水処理薬品・機器 販売
(3) 設立年月日	昭和21年5月1日	昭和49年10月21日
(4) 本店所在地	東京都江東区新砂1丁目2番8号	広島県広島市西区観音本町2丁目3番23号
(5) 代表者	代表取締役会長 橋本 勉	代表取締役社長 山下 和泉
(6) 資本金	8,225百万円	10百万円
(7) 発行済株式総数	57,949,627株	10,000株
(8) 株主資本	27,623百万円	84百万円
(9) 総資産	68,845百万円	306百万円
(10) 決算期	3月31日	4月30日
(11) 従業員数	729名	9名
(12) 主要取引先	武田キリン(株)、千代田工販(株)、西華産業(株)、東京オルガノ商事(株)	学校、病院、官庁
(13) 大株主及び持株比率 (平成16年9月30日現在)	東ソー(株) 41.20% 日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口) 4.66% 日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口) 3.49% (株)みずほ銀行 3.06% 資産管理サービス信託銀行(株)(年金信託口) 1.78%	山下和泉 45.40% 山下正枝 27.00% 山下英樹 13.80% 山下理恵 13.80%
(14) 主要取引銀行	(株)みずほ銀行他	(株)広島銀行他
(15) 当事会社の関係	資本関係	資本関係はありません。
	人的関係	役員の派遣等の人的関係はありません。
	取引関係	オルガノは、オルガノの製品を販売する代理店として、山下薬品工業に製品の提供をおこなっております。

(16) 最近3決算期間の業績

決 算 期	オルガノ株式会社(完全親会社)			山下薬品工業株式会社(完全子会社)		
	平成14年 3月期	平成15年 3月期	平成16年 3月期	平成14年 4月期	平成15年 4月期	平成16年 4月期
売 上 高 (百万円)	67,268	56,725	57,830	388	360	398
営 業 利 益 (百万円)	3,020	3,008	3,205	23	16	3
経 常 利 益 (百万円)	3,198	2,893	3,047	23	15	1
当 期 純 利 益 (百万円)	1,273	1,211	1,506	8	9	1
1株当たり当期純利益(円)	21.98	20.30	25.43	875.20	958.82	106.67
1株当たり年間配当金(円)	8.00	8.00	8.00	-	-	-
1株当たり株主資本(円)	436.85	441.64	472.08	7,425.51	8,384.34	8,491.02

4. 株式交換後の状況

(1) 商号、事業内容、本店所在地、代表者、資本金

両社の商号、事業内容、本店所在地、資本金及び代表者については、「3. 株式交換の当事会社の概要」に記載の内容から変更はありません。

(2) 業績に与える影響

今回の株式交換によるオルガノの個別及び連結業績に与える影響は、軽微であると考えております。

以 上