

平成17年2月22日

各 位

会社名 立山黒部貫光株式会社
代表者名 代表取締役社長 中村 憲史

公開買付けの開始に関するお知らせ

当社は、平成17年2月22日開催の取締役会において、立山開発鉄道株式会社の株式を証券取引法に基づく公開買付けにより取得することを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. 公開買付けの目的

当社と立山開発鉄道株式会社（以下「対象者」という。）は、平成17年10月1日を目途に当社を存続会社として対等な立場で合併する予定です。もともと両社は中部山岳国立公園内の「立山黒部アルペンルート」の一翼を担い、かつ、創業の目的、使命を共有するものであり、合併により、立山黒部の自然環境の保全はもとより、経営の効率化及びスケールメリットを生かし、安全運行の徹底、顧客サービスの向上に両社の経営資源を一体化し、シナジー効果が発揮できるものと確信しています。

当社は現在、対象者の発行済株式総数の2.76%に相当する、51,267株を保有しています。当社は、現在保有する株式と本公開買付けによって取得する株式とをあわせて、対象者株式の持分比率を少なくとも34%程度に引き上げたいと考えております。ただし、本公開買付けにおいて応募される株式をあわせて、当社の持分比率が34%未満となる場合でもすべて買付けます。

当社は、本公開買付けによってこの合併を円滑に推進するとともに、合併後は対象者が保有する当社の株式を自己株式とし、合併後の配当負担の軽減、資本効率の向上を図るものであります。

この公開買付け及び合併を含む事業については、産業活力再生特別措置法第3条に従って作成した事業再構築計画として国土交通大臣の認定を受け、今後同法に規定する支援措置をも活用し目的を達成したいと考えています。

なお、対象者取締役会において本公開買付けについて賛同決議がなされております。

2. 公開買付けの概要

(1) 対象者の概要

商号	立山開発鉄道株式会社
主な事業内容	旅客運送事業
設立年月日	昭和27年4月1日
本店所在地	富山市桜町一丁目1番36号
代表者	代表取締役 間坂 通夫

資本の額 930百万円（平成16年9月末現在）

大株主構成及び持株比率（平成16年9月末現在）

富山地方鉄道株式会社	45.91%
北陸電力株式会社	7.86%
関西電力株式会社	5.11%
立山貫光ターミナル株式会社	3.63%
立山黒部貫光株式会社	2.76%

当社との関係

資本関係 平成17年2月22日現在、当社は対象者の発行済株式51,267株（所有比率2.76%）を保有しております。また、対象者は当社の発行済株式197,250株（所有比率2.37%）を保有しております。

人的関係 当社の取締役2名が対象者の取締役を兼務し、当社の取締役1名が対象者の非常勤監査役を兼務しております。また当社の常勤監査役1名が対象者の常勤監査役を兼務しており、当社の非常勤監査役1名が対象者の取締役を兼務しております。

取引関係 該当事項はありません。

(2)買付け等を行う株券等の種類

普通株式及び先配株式

(3)公開買付期間

平成17年3月1日（火曜日）から平成17年3月22日（火曜日）までの22日間

(4)買付価格

1株につき1,200円

(5)買付価格算定の基礎

当社は、フィナンシャルアドバイザーの助言を得て対象者株式の買付価格を1株につき1,200円と決定しました。この価格は、対象者の財務状況及び将来の収益等を考慮した潜在価値を総合的に勘案して算定された価格に対し、20%のプレミアムを加えた価格です。

(6)買付予定の株券等の数

1,808,733株

当社は応募株券等の全部の買付けを行います。

(7)公開買付けによる所有株式数の異動

買付前所有株式数 51,267株（所有比率 2.76%）

買付後所有株式数 1,860,000株（所有比率 100.00%）

（注1）買付後の所有株式数は、買付予定数1,808,733株を買付けた場合の株式数です。

（注2）所有比率は対象者の発行済株式総数1,860,000株（平成16年9月末現在）を基準に算出しております。

(8)公開買付開始公告日
平成17年3月1日（火曜日）

(9)公開買付代理人
新光証券株式会社

(10)買付けに要する資金
約22億円
（注）応募株券の全部の買付けを行いますので、買付けに要する資金は最大で約22億円となります。

3．立山開発鉄道株式会社又はその役員との本公開買付けに関する合意の有無

本公開買付けについては、対象者取締役会より賛同の意見表明をいただいております。

4．今後の見通し

当社と対象者は、平成17年10月1日を目途に、当社を存続会社として対等な立場で合併する予定であります。また、本公開買付けの結果によっては、対象者は、当社の連結子会社となる可能性があります。

以 上

（添付資料）立山開発鉄道株式会社「公開買付けの賛同に関するお知らせ」

本件に関する問合せ先：立山黒部貫光株式会社
取締役企画部長 松本 寛
電話 076(441)3482