

平成17年2月22日

各 位

会社名 立山開発鉄道株式会社
代表者名 代表取締役 間坂 通夫

公開買付けの賛同に関するお知らせ

当社は、平成17年2月22日開催の取締役会において、立山黒部貫光株式会社による当社株式の公開買付けについて賛同意見を表明することを決議しましたので、下記のとおりお知らせいたします。

記

1. 公開買付け者の概要

商号 立山黒部貫光株式会社
主な事業内容 旅客運送事業
設立年月日 昭和39年12月26日
本店所在地 富山市桜町一丁目1番36号
代表者 代表取締役社長 中村 憲史
資本の額 4,160百万円（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	20.14%
富山県	19.23%
関西電力株式会社	5.77%
北陸電力株式会社	5.35%
株式会社北陸銀行	5.00%
株式会社みずほコーポレート銀行	5.00%
関電産業株式会社	4.93%
立山貫光ターミナル株式会社	3.97%

当社との関係

資本関係 平成17年2月22日現在、当社は立山黒部貫光株式会社の発行済株式197,250株（所有比率2.37%）を保有しております。また、立山黒部貫光株式会社は当社の発行済株式51,267株（所有比率2.76%）を保有しております。

- 人的関係 当社の取締役2名が立山黒部貫光株式会社の取締役を兼務し、当社の取締役1名が立山黒部貫光株式会社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名が立山黒部貫光株式会社の常勤監査役を兼務しており、当社の非常勤監査役1名が立山黒部貫光株式会社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. 公開買付けに関する意見の内容及び理由

「立山黒部アルペンルート」の一翼を担い、それぞれの区間において運輸事業等を経営する当社と立山黒部貫光株式会社とが合併し、その経営効率を高め、世界に誇る同ルートのブランドを確立することは、富山県を始めとする地域の経済の振興に寄与するものと確信しています。合併については、既に平成16年5月25日の当社取締役会の決議を得て公表し、現在、合併事務を進めているところであります。この合併を円滑に推進するため、平成17年2月22日開催の取締役会において立山黒部貫光株式会社による当社株式の公開買付けに賛同する旨の決議をいたしました。

なお、当社は株式会社ケーピーエムジーエフエーエスをフィナンシャルアドバイザーとして任命し、本公開買付けの買付価格が財務的見地より妥当である旨の意見を平成17年2月22日に同社より得ております。

(ご参考) 立山黒部貫光株式会社による当社株式の公開買付けの概要

(1) 買付け等を行う株券等の種類

普通株式及び先配株式

(2) 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

(3) 買付価格

1株につき 1,200円

(4) 買付価格の算定の基礎

立山黒部貫光株式会社は、フィナンシャルアドバイザーの助言を得て当社株式の買付価格を1株につき1,200円と決定しました。この価格は、当社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。

(5) 買付予定の株券等の数

1,808,733株

立山黒部貫光株式会社は応募株券等の全部の買付けを行います。

(6)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) 所有比率は当社の発行済株式総数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。

(7)公開買付開始公告日

平成17年3月1日(火曜日)

(8)公開買付代理人

新光証券株式会社

以 上