

平成 19 年 6 月 8 日
電源開発株式会社

株主の皆様への議決権行使をお願いする書簡の発送について

平成 19 年 6 月 27 日に開催いたします当社定時株主総会につきましては、当社株主であるザ チルドレンズ インベストメント マスター ファンド（以下「TCI」といいます。）より、剰余金の配当についての株主提案が提出されております。

本日、TCI より、本株主提案の理由を説明する書簡を、全ての株主様に送付するとの発表がございました。

この株主提案は、中長期的な当社の業績ひいては企業価値に悪影響をおよぼすおそれがあることから、当社取締役会はこれに反対しております。反対の理由につきましては、平成 19 年 5 月 11 日に当社が発表しましたニュースリリース及び株主の皆様へすでにお送りいたしました「第 55 回定時株主総会招集ご通知」に記載しております（http://www.jpower.co.jp/annual_rep/ann01040.html）が、その概要は、以下のとおりであります。

- ・当社は、企業努力による収益力の強化を株主の皆様適切に還元する方針のもと、平成 18 年 3 月には株式分割による 1.2 倍の実質増配を実施するなど順調な実績を上げてまいりました。【参考資料】
- ・一方、当社は、持続的な成長を実現するための設備形成期を迎えており、今後、多額の資金が必要となります。
- ・さらに、電力業界における規制緩和の進展と当社事業の国内外における拡大と多様ななどを勘案いたしますと、自己資本の一層の充実が必要であると考えております。
- ・株主の皆様への還元につきましては、これまでの事業の成果を反映した現在の水準を着実に維持しつつ、さらなる成長の成果をもってその充実に努めてまいります。

当社といたしましては、以上の考え方をあらためてご説明するとともに、より多くの株主の皆様へ議決権を行使していただけるよう、株主の皆様へ当該趣旨の書簡をお送りする予定としております。

以 上

（注）当内容は、株主の皆様に対して、当社第 55 回定時株主総会における議決権の行使に関し、会社または第三者にその行使を代理させることを勧誘するものではありません。