

## Pressemitteilung



# MACQUARIE EUROPEAN INFRASTRUCTURE FUND II KÜNDIGT ÜBERNAHMEANGEBOT FÜR TECHEM AG AN

- Barangebot in Höhe von 44 Euro je Aktie von Techem entspricht einer Marktkapitalisierung von 1,1 Milliarden Euro.
- Angebot entspricht einer attraktiven Prämie von 18,9 Prozent auf den durchschnittlichen gewichteten Börsenkurs der letzten drei Monate zum 20. Oktober 2006<sup>1</sup>.
- MEIF II und die Macquarie Gruppe halten derzeit einen Anteil von 17,0 Prozent an Techem.
- MEIF II bietet als langfristig orientierter Eigentümer Techem und seinen Kunden Stabilität, finanzielle Ressourcen und Expertise.

**Frankfurt am Main, Deutschland, 23. Oktober 2006** – Macquarie European Infrastructure Fund II (MEIF II), ein Infrastrukturfonds für institutionelle Investoren, der sich auf langfristige Investitionen in Infrastrukturunternehmen in Europa konzentriert, hat heute die Absicht bekannt gegeben, den Aktionären von Techem über seine 100%ige Tochtergesellschaft MEIF II Energie Beteiligungen GmbH & Co. KG ein öffentliches Übernahmeangebot zu machen. MEIF II hat weiterhin bekannt gegeben, dass der Fonds zusammen mit der Macquarie Gruppe derzeit einen Anteil von 17,0 Prozent der ausgegebenen Aktien von Techem hält. Die noch ausstehende Abwicklung erfolgter Aktienkäufe sowie die von Techem gehaltenen eigenen Aktien werden die Stimmrechte von MEIF II noch auf ein höheres Niveau heben. MEIF II macht ein freiwilliges Übernahmeangebot im Rahmen des deutschen Wertpapierübernahmegesetzes (WpÜG).

MEIF II wird für jede Techem Aktie 44 Euro in bar anbieten, was einer Marktkapitalisierung von 1,1 Milliarden Euro entspricht. Der Angebotspreis entspricht:

- einer Prämie von etwa 5 Prozent auf den Parkett-Schlusskurs der Aktie von Techem von 41,85 Euro am 20. Oktober 2006,
- einer Prämie von 18,9 Prozent auf den durchschnittlichen gewichteten Börsenkurs der letzten drei Monate vor dem 20. Oktober 2006,

---

<sup>1</sup> Errechnet von Dresdner Kleinwort basierend auf Informationen von Bloomberg.

- einer Prämie von 23,8 Prozent auf den durchschnittlichen Börsenkurs der letzten drei Monate vor dem 29. September 2006, dem letzten Handelstag vor dem ersten Treffen zwischen MEIF II und dem Vorstand von Techem.

„Es handelt sich um ein attraktives Angebot, das, wie wir glauben, im besten Interesse der Aktionäre und des Unternehmens liegt“, sagt Martin Stanley, Executive Director der Macquarie Bank und verantwortlich für deren europäische Infrastrukturfonds.

„Die Bemühungen des Managements von Techem und die Ankündigungen der letzten Zeit spiegeln sich im aktuellen Aktienkurs bereits wider, und das Kerngeschäft bietet aufgrund ausgeschöpfter Wachstumsmöglichkeiten kein weiteres Kursentwicklungspotenzial. Macquarie bietet den Aktionären die Gelegenheit, einen voll und fair bewerteten Barpreis zu erzielen – oder an einem renditeschwachen Investment mit begrenzten Wachstumsaussichten festzuhalten“, so Martin Stanley.

„Als ein spezialisierter Investor in Infrastruktur- und Grundversorgungsunternehmen sind wir in der Lage, das Unternehmen auf Basis seiner langfristig stabilen Cashflows über einen erweiterten Zeithorizont von über 30 Jahren zu bewerten. Unter der Führung von MEIF II wird Techem von der Stabilität, den Ressourcen und dem Engagement, die die Unterstützung durch einen langfristig orientierten Investor mit sich bringt, profitieren.“

„Techem weist all die Merkmale auf, nach denen unsere Investoren suchen und versorgt etwa 660 000 Kunden und etwa 7,4 Millionen Haushalte mit grundlegenden Dienstleistungen. Durch uns erhält Techem eine langfristige und stabile Eigentümerstruktur.“

„Wir werden die Marke und den Sitz von Techem erhalten und haben keine Pläne für weitere Restrukturierungsmaßnahmen. Wir werden den Fokus auf Technologielösungen beibehalten und das Management dabei unterstützen, den Kundenservice weiter zu verbessern“ ergänzt er.

MEIF II wird sich weiterhin um die Unterstützung des Managements von Techem für sein Angebot bemühen und ist sehr daran interessiert, mit Techems derzeitigem Management in Zukunft zusammenzuarbeiten.

MEIF II wurde im Mai 2006 aufgrund des Erfolges des Macquarie European Infrastructure Fund aufgelegt. Bislang konnten 1,8 Milliarden Euro an Mitteln vor allem bei europäischen Pensionsfonds und Institutionen eingeworben werden. Es ist geplant, insgesamt acht bis fünfzehn Investitionen in europäische Infrastrukturunternehmen zu tätigen. MEIF II ist einer der Hauptinvestoren in einem von Macquarie geführten Konsortium, das am 16. Oktober 2006 das Übereinkommen mit der RWE AG bezüglich des Erwerbs von Thames Water bekanntgegeben hat.

MEIF II wird von einem Unternehmen der Macquarie Gruppe verwaltet und profitiert dadurch von der Erfahrung und der Expertise, die dieses weltweit führende Unternehmen im Infrastrukturbereich bietet. Das Team, das Macquaries europäische Infrastrukturfonds verwaltet, setzt sich aus 40 Infrastrukturexperten zusammen, darunter viele mit Industrieerfahrung in leitender Position, die sich darauf konzentrieren, die übernommenen Unternehmen langfristig zu unterstützen. Dieser Ansatz führt zu einem hohen Maß an Stabilität, Ressourcen, Expertise und Erfahrung.

Macquarie Bank Limited (Niederlassung London), Macquarie Corporate Finance Niederlassung Deutschland, Dresdner Kleinwort und Clifford Chance beraten MEIF II im Zusammenhang mit diesem Angebot.

## **HINWEIS AN DIE REDAKTIONEN**

### **Über Macquaries Europäische Infrastrukturfonds**

Macquarie European Infrastructure Fund ist ein diversifizierter gesamteuropäischer Infrastrukturfonds, der im April 2004 aufgelegt wurde. Als der Fonds im Juni 2005 geschlossen wurde, hatte er ein Volumen von 1,5 Milliarden Euro bei führenden institutionellen Investoren eingeworben. Er investiert in ein Portfolio von Infrastrukturwerten aus europäischen OECD Ländern. Bisher hat er Investitionen in eine Reihe von Infrastrukturbereichen getätigt, beispielsweise in Transport- und Energieversorgungsunternehmen, Häfen und Fähren.

Macquarie European Infrastructure Fund II ist ein Nachfolgefonds von MEIF, für den ähnliche Investitionskriterien gelten, der aber auf die gesamte Europäische Union abzielt. Ziel ist es, insgesamt 3 bis 4 Milliarden Euro an Mitteln einzuwerben und ein diversifiziertes Portfolio von acht bis fünfzehn Vermögenswerten aufzubauen.

MEIF und MEIF II werden beide von einem Mitglied der Macquarie Bank Gruppe geleitet, einem führenden globalen Investor und Manager von Infrastrukturunternehmen. Mitglieder der Macquarie Bank Gruppe verwalten mehr als 21 Milliarden Euro Eigenkapital, das weltweit über eine Reihe von notierten und nichtnotierten Investmentgesellschaften in Infrastruktur- und Grundversorgungswerten angelegt ist.

Unter den von Macquarie verwalteten Infrastrukturinvestments befinden sich Unternehmen in den Bereichen Energie, Wasser, Telekommunikation und Transport in Deutschland, Großbritannien, Portugal, Italien, Frankreich, Schweden, Dänemark, den Niederlanden, Belgien, Kanada, USA, Australien, Korea, Japan and Südafrika. Macquaries Zielsetzung ist es, die Investitionen in Infrastrukturwerten profitabel und verantwortungsbewusst zu verwalten.

### **Über Macquarie Bank Limited**

Macquarie Bank Limited ist ein führender internationaler Anbieter von Investment Banking und Finanzdienstleistungen. Macquarie Bank Limited ist an der Australischen Börse notiert und hat eine Marktkapitalisierung von etwa 8,9 Milliarden Euro.

## **WEITERE INFORMATIONEN**

Alison Jefferis

Corporate Communication, Macquarie Bank Group

Tel: +44 20 7065 2335

Mobil: +44 79 1938 2958

[Alison.Jefferis@macquarie.com](mailto:Alison.Jefferis@macquarie.com)

Christian Weyand

Brunswick Group, Frankfurt

Tel: +49 69 24 00 55 11

Mobil: +49 172 617 1677

[cweyand@brunswickgroup.com](mailto:cweyand@brunswickgroup.com)

## **Wichtige Informationen**

Dies ist weder ein Angebot zum Kauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf von Aktien an Techem AG. Auch stellt dies kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von anderen Wertpapieren dar. Die Bedingungen eines Angebots werden nach Gestattung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in der Angebotsunterlage mitgeteilt. Investoren und Aktionären der Techem AG wird dringend empfohlen, die einschlägigen Dokumente im Zusammenhang mit dem Übernahmeangebot zu lesen, sobald diese Dokumente von MEIF II Energie Beteiligungen GmbH & Co. KG veröffentlicht worden sind, da sie wichtige Informationen enthalten werden. Investoren und Aktionäre der Techem AG können diese Dokumente, sobald sie veröffentlicht worden sind, auf der Website [www.macquarie.com/meif2energie](http://www.macquarie.com/meif2energie) einsehen. Die Angebotsunterlage wird nach ihrer Veröffentlichung kostenlos an einem bestimmten Platz zur Verfügung gestellt und wird den Investoren und Aktionären von Techem AG auf Wunsch kostenlos zugesandt.

Die hier enthaltenen Informationen können „in die Zukunft gerichtete Aussagen“ enthalten. In die Zukunft gerichtete Aussagen können insbesondere durch Bezeichnungen wie „erwarten“, „voraussehen“, „beabsichtigen“, „planen“, „meinen“, „anstreben“, „schätzen“, „werden“ oder ähnliche Ausdrücke hervorgehoben sein und insbesondere Aussagen zu dem erwarteten künftigen Geschäft der MEIF II, MEIF II Energie Beteiligungen GmbH & Co. KG, Techem AG oder anderen Gesellschaften enthalten. Diese Aussagen beruhen auf den gegenwärtigen Erwartungen der Unternehmensleitung der MEIF II und MEIF II Energie Beteiligungen GmbH & Co. KG und unterliegen ihrer Natur nach Ungewissheiten und Änderungen der Verhältnisse. MEIF II und MEIF II Energie Beteiligungen GmbH & Co. KG übernehmen keine Verpflichtung, die in die Zukunft gerichteten Aussagen zu aktualisieren, um sie an tatsächliche Ergebnisse oder Veränderungen bei Geschehnissen, Bedingungen, Annahmen oder anderen Faktoren anzupassen.