

Wichtige Informationen

Diese Pressemitteilung ist weder ein Angebot zum Kauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf von Aktien an Techem AG. Die Bedingungen des Angebots sind in der durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gestatteten Angebotsunterlage mitgeteilt. Investoren und Aktionären der Techem AG wird dringend empfohlen, die am 16. November veröffentlichte Angebotsunterlage zu lesen.



Pressemitteilung

MACQUARIE EUROPEAN INFRASTRUCTURE FUND II (MEIF II) TEILT BEGINN DER ANNAHMEFRIST UND VERÖFFENTLICHUNG DES BARÜBERNAHMEANGEBOTS FÜR AKTIEN DER TECHEM AG MIT

- Barangebot in Höhe von 44 Euro je Techem-Aktie entspricht einer Marktkapitalisierung von 1,1 Milliarden Euro.
- Angebot entspricht einer attraktiven Prämie von 18,9 Prozent über dem gewichteten durchschnittlichen inländischen Börsenkurs der letzten drei Monate vor dem 23. Oktober 2006.
- Annahmefrist läuft bis zum 21. Dezember 2006, 24.00 Uhr MEZ.
- MEIF II bietet als langfristig orientierter Aktionär der Techem AG und ihren Kunden Stabilität, Ressourcen und Expertise.
- MEIF II und die Macquarie Gruppe halten derzeit einen Anteil von 19,2 Prozent an der Techem AG.

Frankfurt am Main, Deutschland, 16. November 2006 – Macquarie European Infrastructure Fund II (MEIF II), ein Infrastrukturfonds für institutionelle Investoren, der sich auf langfristige Investitionen in Grundversorgungs- und Infrastrukturunternehmen in Europa konzentriert, hat bekannt gegeben, dass er heute ein Barübernahmeangebot für sämtliche Aktien der Techem AG, Eschborn abgegeben hat. Wie am 23. Oktober 2006

Macquarie Investment Management (UK) Limited is not an authorised deposit-taking institution for the purposes of the Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia), and Macquarie Investment Management (UK) Limited's obligations do not represent deposits or other liabilities of Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 ("MBL"). MBL does not otherwise guarantee or provide assurance in respect of the obligations of Macquarie Investment Management (UK) Limited, the performance of funds managed by Macquarie Investment Management (UK) Limited or the repayment of capital.

mitgeteilt, unterbreitet MEIF II das Angebot über seine 100%ige Tochtergesellschaft MEIF II Energie Beteiligungen GmbH & Co. KG (Bieter).

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

- entspricht einer Prämie von 18,9 Prozent über dem gewichteten durchschnittlichen inländischen Börsenkurs der letzten drei Monate vor dem 23. Oktober 2006,
- entspricht einer Prämie von 23,8 Prozent über dem gewichteten durchschnittlichen Börsenkurs der letzten drei Monate bis zum 29. September 2006, dem letzten Handelstag vor dem ersten Treffen von MEIF II mit dem Vorstand der Techem AG,
- ist höher als jeder bekannte historische Preis, der jemals vor dem 23. Oktober 2006¹ an der Börse für Techem-Aktien bezahlt wurde.

„Es handelt sich um ein attraktives Angebot, das, wie wir glauben, im besten Interesse der Aktionäre, des Unternehmens, seiner Mitarbeiter und Kunden liegt. Als ein auf Infrastruktur- und Grundversorgungsunternehmen spezialisierter Investor sind wir in der Lage, das Unternehmen auf Basis seiner langfristig stabilen Cashflows über einen Anlagehorizont von über 30 Jahren zu bewerten. Wir haben bereits unser starkes Interesse an der Techem AG durch den Erwerb eines Anteils von 19,2% am Unternehmen demonstriert, wodurch wir zum größten Aktionär des Unternehmens geworden sind“, sagt Martin Stanley, Executive Director der Macquarie Bank und verantwortlich für deren europäische Infrastrukturfonds.

“Wir würden uns freuen, unser Angebot in Kürze mit dem Management der Techem AG besprechen zu können. Wir glauben, dass eine Empfehlung der Annahme des Angebots durch das Management die beste Lösung für alle Interessengruppen darstellt.“

Wie in der Angebotsunterlage beschrieben, plant MEIF II, die Geschäftsaktivitäten der Techem AG beizubehalten und die beiden Geschäftsbereiche Energy Services und Energy Contracting fortzuführen. MEIF II plant auch, die Konzentration auf technologiebasierte Lösungen, Investitionen in Produktinnovation und Kundenservice zu unterstützen und die Geschäftsverbindungen der Macquarie Gruppe und der von ihr geleiteten Investmentfonds einzubringen, um der Techem AG weitere

¹ Quelle: DataStream

Wachstumsmöglichkeiten zu eröffnen. In der Angebotsunterlage bekräftigt MEIF II nochmals sein Interesse, weiter mit dem derzeitigen Management und den Mitarbeitern der Techem AG zusammenzuarbeiten.

MEIF II wird die Marke Techem und den Sitz der Techem AG in Eschborn erhalten und hat derzeit keine Pläne, die Geschäftsbereiche wesentlich umzustrukturieren oder die Absicht, Vermögensgegenstände des Unternehmens zu veräußern.

MEIF II beabsichtigt, die derzeitige Kapitalstruktur der Techem AG zu überprüfen, um eine langfristige, effiziente und stabile Finanzstruktur zu gewährleisten, die Techems langfristige Geschäftsaussichten und Wachstumsmöglichkeiten sichert.

Wie in der Angebotsunterlage beschrieben, unterliegt das Angebot mehreren Bedingungen, einschließlich einer Mindestannahmequote von 70,5% aller ausgegebenen Techem-Aktien. Auf Angebotsbedingungen kann verzichtet werden. Von wesentlicher Bedeutung ist, dass für die Finanzierung des Angebots durch MEIF II nur eine 50%-Mehrheit erforderlich ist und die Finanzierung nicht von dem Abschluss eines Beherrschungs- und/oder Gewinnabführungsvertrages abhängt.

Weitere Einzelheiten zum Angebot

Die vollständigen Bedingungen sind in der Angebotsunterlage beschrieben. Die Angebotsunterlage und weitere Dokumente im Zusammenhang mit dem Angebot sind im Internet unter <http://www.macquarie.com/meif2energie> verfügbar.

Außerdem werden Exemplare der Angebotsunterlage für Techem-Aktionäre zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten bei

RR Donnelley Frankfurt (Finanzdruckerei)

Bockenheimer Landstraße 39

60325 Frankfurt am Main, Deutschland

Telefon: 0800 900 7600

Telefax: 0800 666 3966

RR Donnelley New York

75 Park Place, 3rd Floor

New York, NY 10007, U.S., Vereinigte Staaten von Amerika

Telefon: +1 800 424 9001

Telefax: +1 212 3417798.

Der Bieter stellt den Depotbanken Exemplare der Angebotsunterlage zum Versand an Aktionäre der Techem AG, die Kunden der Depotbanken sind und in Deutschland, dem Vereinigten Königreich oder in den Vereinigten Staaten von Amerika ansässig sind, zur Verfügung.

Das Angebot kann während der Annahmefrist, die heute beginnt und am 21. Dezember 2006, 24.00 Uhr MEZ endet, sofern sie nicht verlängert wird, angenommen werden. Um das Angebot anzunehmen, müssen die Aktionäre der Techem AG vor Ende der Annahmefrist eine unterschriebene Annahmeerklärung ihrer Depotbank übermitteln.

Macquarie Bank Limited (Niederlassung London), Macquarie Corporate Finance Limited 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. MEIF II konnte bislang ca. 2,1 Milliarden Euro von vornehmlich europäischen Pensionsfonds und Institutionen einwerben. 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 Unternehmen der Macquarie Bank Gruppe verwaltet, einem führenden globalen Investor und Manager von Infrastrukturunternehmen. Unternehmen 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 mehr als 10 Milliarden Euro.

PRESSEKONTAKT

Alison Jefferis
Corporate Communication, Macquarie Bank Group
Tel: +44 20 7065 2335
Mobil: +44 79 1938 2958
Alison.Jefferis@macquarie.com

Christian Weyand
Brunswick Group, Frankfurt
Tel: +49 69 24 00 55 11
Mobil: +49 172 617 1677
cweyand@brunswickgroup.com

KONTAKT FÜR AKTIONÄRE

Servicenummer für Aktionäre
Innerhalb Deutschlands: 0800 228 2289
Außerhalb Deutschlands: +49 0180 583 0230
Email: techem_offer@dkib.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 des Angebots sind in der durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gestatteten 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 werden, da sie wichtige Informationen enthalten. Ab dem 16. November 2006 können Investoren und Aktionäre der Techem AG diese Dokumente auf der Website www.macquarie.com/meif2energie einsehen. Des Weiteren werden Exemplare der Angebotsunterlage sowie ihre englische Übersetzung für Techem-Aktionäre zur kostenlosen Ausgabe bei der Finanzdruckerei RR Donnelley Frankfurt, Bockenheimer Landstraße 39, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland, sowie bei RR Donnelley New York, 75 Park Place, 3rd Floor, New York, NY 10007, U.S., Vereinigte Staaten von Amerika, bereitgehalten. Die Exemplare der Angebotsunterlage sowie ihre englische Übersetzung können von Techem-Aktionären unter den folgenden Telefon- und Telefaxnummern angefordert werden: Telefon 0 800 9007600 und Telefax 0 800 6663966 aus Deutschland, sowie Telefon +1 800 424 9001 und Telefax +1 212 341 7798 aus allen anderen Ländern.

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.